

GLT CASA DE BOLSA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTA	31.12.2024	31.12.2023	PASIVO	NOTA	31.12.2024	31.12.2023
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	5.d			Documentos y Cuentas a Pagar	5.l		
Fondo Fijo Gs.		1.719.385	1.237.487	Cuentas a pagar		33.379.894	1.493.836
Bancos		6.845.960.000	5.826.185.493			33.379.894	1.493.836
		6.847.679.385	5.827.422.979	Obligaciones Laborales	5.q		
Inversiones Temporarias				Sueldos y Jornales a Pagar		16.598.400	0
StoneX Financial Inc.		1.188.283.624	1.098.335.985	Aguinaldos a pagar		0	0
Títulos de Renta Variable	5.e	6.312.632.827	604.075.599	IPS a pagar		4.651.200	3.876.001
Títulos de Renta Fija	5.e	8.607.115.213	1.664.380.888			21.249.600	3.876.001
		16.108.031.664	3.366.792.472	Acreeedores fiscales			
Créditos	5.f			Provisión IRE a pagar		1.247.547.016	381.452.858
Seguros pagados por adelantado		6.754.470	6.292.782	IVA a Pagar		49.937.870	9.760.465
Anticipos y Retenciones Impositivas		0	0	Retención impuesto a la renta		0	0
Anticipo a Proveedores		0	0	Aportes y Retenciones a pagar		0	0
Deudores Varios		0	0			1.297.484.886	391.213.323
		6.754.470	6.292.782				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		22.962.465.520	9.200.508.233	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.352.114.381	396.583.160
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes	5.e			Deudas financieras	5.p		
Acciones en la Bolsa de Valores		1.003.000.000	1.003.000.000	Cuentas a Pagar a personas y empresas vinc.		0	0
		1.003.000.000	1.003.000.000			0	0
Propiedad, planta y equipo	5.g			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	0
Muebles y Útiles		28.126.552	33.751.864	TOTAL PASIVO		1.352.114.381	396.583.160
Instalaciones		10.154.461	8.826.171				
Equipos de Informática		6.259.900	4.212.414	PATRIMONIO	NOTA	31.12.2024	31.12.2023
		44.540.913	46.790.449	Capital Integrado		6.303.000.000	2.600.000.000
				Aportes para futuras capitalizaciones		3.545.160	3.706.545.160
				Reserva Legal		140.449.317	-
				Reserva Facultativa		2.668.537.020	-
				Reserva Revalúo		3.849.500	3.849.500
				Otras Reservas		734.334.526	734.334.526
				Resultados Acumulados		0	-1.567.580.650
				Resultado del Ejercicio		12.804.176.530	4.376.566.987
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.047.540.913	1.049.790.449	TOTAL PATRIMONIO NETO	5.t	22.657.892.053	9.853.715.523
TOTAL ACTIVO		24.010.006.433	10.250.298.683	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		24.010.006.433	10.250.298.683

Cuentas de Orden	8.b	31.12.2024	31.12.2023	Cuentas de Orden	8.b	31.12.2024	31.12.2023
Cuentas de Orden Deudoras		212.843.038.641	202.876.765.289	Cuentas de Orden Acreedoras		212.843.038.641	202.876.765.289

Las notas del 1 a 11 que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Zunilda Fabiola Ruiz Díaz A.
Contador

Jerónimo Pirovano
Síndico

GLT CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en Guaraníes)

	NOTA	2024	2023
INGRESOS OPERATIVOS		16.895.933.813	8.135.060.217
Comisiones por Operaciones en Rueda			332.014
Por intermediación de acciones en rueda		0	
Por intermediación de Renta Fija en Rueda		0	332.014
Comisiones por operaciones fuera de rueda		16.662.972.567	8.104.134.961
Por intermediación de acciones fuera de rueda	5.v1	0	281.174.763
Por intermediación de renta fija fuera de rueda	5.v1	19.085.270	25.858.930
Ingresos por administración de cartera	5.v1	3.047.623.182	1.788.211.334
Ingresos por custodia de valores	5.v1	127.788.862	267.884.698
Ingresos por asesoría financiera	5.v1	1.701.861.526	746.600.002
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	5.v4	726.116.919	728.080.011
Ingresos por venta de cartera propia		0	0
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas rel.		0	0
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas		0	0
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	5.v1	11.040.496.808	4.266.325.223
Otros ingresos operativos	5.v2	232.961.247	30.593.241
GASTOS OPERATIVOS		-3.145.955.677	-2.438.289.129
Gastos por comisiones y servicios		-954.949.441	-577.707.860
Aranceles por negociación Bolsa de Valores		-94.889.670	-118.311.830
Gastos Bancarios		-2.096.116.566	-1.742.269.439
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		13.749.978.136	5.696.771.088
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		-9.814.826	-11.521.460
Publicidad			
Otros gastos de comercialización	5. v3	-9.814.826	-11.521.460
GASTOS DE ADMINISTRACION		-886.294.045	-790.975.757
Gastos de Personal		-250.465.600	-174.102.209
Honorarios Profesionales		-186.522.237	-223.207.833
Alquileres		-177.981.305	-172.938.620
Amortización y depreciaciones		-6.608.626	-15.819.099
Mantenimiento		-81.607.284	-78.532.830
Seguros		-18.257.805	-18.519.554
Multas		-15.538.221	-3.762.406
Impuestos, tasas y contribuciones		-8.038.563	-15.731.476
Gastos generales	5. v3	-141.274.403	-88.361.731
RESULTADO OPERATIVO NETO		12.853.869.266	4.894.273.871
RESULTADOS FINANCIEROS		1.381.949.808	-73.443.090
Generados por activos		1.381.949.808	-73.443.090
Diferencias de cambio	5.c	1.381.949.808	-73.443.090
Generados por pasivos			
Diferencias de cambio			
Intereses pagados y gastos bancarios			
UTILIDAD O (PÉRDIDA)		14.235.819.074	4.820.830.781
IMPUESTO A LA RENTA		1.431.642.544	444.263.794
RESULTADO DEL EJERCICIO		12.804.176.530	4.376.566.987

Las notas del 1 a 11 que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Zunilda Fabiola Ruiz Díaz A.
Contador

Jerónimo Pirovano
Síndico

GLT CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en Guaraníes)

	2024	2023
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	16.169.816.894	7.406.980.206
Efectivo pagado a empleados	(233.092.001)	(205.132.113)
Obligaciones laborales al inicio	(3.876.001)	(34.905.905)
Sueldos y cargas sociales	(250.465.600)	(174.102.209)
Obligaciones laborales al cierre	21.249.600	3.876.001
Efectivo generado (usado) por otras actividades	(3.176.284.179)	(2.461.635.718)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(94.889.670)	(118.311.830)
Gastos Bancarios	(2.096.116.566)	(1.742.269.439)
Honorarios Profesionales	(186.522.237)	(223.207.833)
Alquileres	(177.981.305)	(172.938.620)
Mantenimiento	(81.607.284)	(78.532.830)
Seguros	(18.257.805)	(18.519.554)
Gastos generales	(497.332.527)	(88.361.731)
Multas	(15.538.221)	(3.762.406)
Impuestos, tasas y contribuciones	(8.038.563)	(15.731.476)
TOTAL DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN	12.760.440.714,53	4.740.212.374,95
(AUMENTO) DISMINUCION EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
(AUMENTO) DISMINUCION EN LOS PASIVOS OPERATIVOS	(577.281.772)	(593.820.762)
Pago a proveedores	(577.281.772)	(593.820.762)
Cuentas por pagar al inicio - GLT Funding (Vinculada)		
Cuentas por pagar al cierre - GLT Funding (Vinculada)		-
Aportes para futuras capitalizaciones - Aporte de deuda		-
Capitalización de deudas		-
Cuentas por pagar al inicio	(1.493.836)	(6.675.113)
Cuentas por pagar al cierre	33.379.894	1.493.836
Ajustes/desafectac. de result. acum.		
Honorarios Profesionales		
Otros gastos administrativos		(11.521.460)
Gastos por comisiones y servicios	608.706.143	(577.707.860)
Seguros a vencer al inicio	6.292.782	6.885.107
Seguros a vencer al cierre	(6.754.470)	(6.292.782)
Anticipo a Proveedores al inicio	-	(2.490)
Anticipo a Proveedores al cierre	-	-
Deudores Varios	-	
Anticipo y Retenciones Impositivas al inicio		
Anticipo y Retenciones Impositivas al cierre		
Impuestos	-	
Depreciaciones del ejercicio		
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DE IMPUESTOS	12.183.158.942	4.146.391.613
Impuesto a la Renta	(565.548.386)	(91.914.452)
Impuesto a la Renta	(1.431.642.544)	(444.263.794)
Saldo al final Impuesto a la Renta a pagar	866.094.158	352.349.342
Créditos fiscales al inicio		
Créditos fiscales al cierre		
Otros impuestos	40.177.406	(13.182.844)
Acreedores fiscales al inicio	(9.760.465)	(22.943.309)
Acreedores fiscales al cierre	49.937.870	9.760.465
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	11.657.787.962	4.041.294.317
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones temporarias	(12.741.239.192)	(1.672.286.848,47)
Inversiones temporarias al inicio	3.366.792.472	1.711.342.415,46
Inversiones temporarias al cierre	(16.108.031.664)	(3.383.629.263,93)
Inversiones permanentes	-	-
Valuación de acciones BVA		1.000.000,00
Inversiones permanentes al inicio	1.003.000.000	1.002.000.000,00
Inversiones permanentes al cierre	(1.003.000.000)	(1.003.000.000,00)
Compra de propiedad planta y equipo	(4.359.091)	
Intereses percibidos	726.116.919	728.080.010,89
EFFECTIVO NETO POR (O USADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(12.019.481.364,64)	(944.206.837,58)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital		
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	(917.452.740)
Deudas financieras al inicio		(917.452.740)
Deudas financieras al cierre		
Dividendos pagados		-
Intereses pagados		-
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	(917.452.740)
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	1.381.949.808	(56.606.298)
AUMENTO (O DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	1.020.256.406	2.123.028.441
EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL PERIODO	5.827.422.979	3.704.394.538
EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL CIERRE DEL PERIODO	6.847.679.385	5.827.422.979

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Zunilda Fabiola Ruiz Diaz A.
Contador

Jerónimo Pirovano
Síndico

GLT CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Guaraníes)

CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	SUSCRITO	INTEGRADO	APORTES PARA CAPITALIZACIONES	LEGAL	FACULTATIVA	REVALÚO	OTRAS RESERVAS	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	2024
Saldo inicial	2.600.000.000	2.600.000.000	3.706.545.160	-	-	3.849.500	734.334.526	- 1.567.580.650	4.376.566.987	9.853.715.523
Movimientos del Ejercicio 2024										-
Emisión de capital	3.703.000.000	3.703.000.000	- 3.703.000.000							-
Integración de capital										-
Aportes para futuras capitalizaciones										-
Transferencia de resultados acumulados								4.376.566.987	- 4.376.566.987	-
Ajustes/desafectac. de result. acum.										-
Reserva Legal				140.449.317	2.668.537.020			- 2.808.986.337		-
Superavit por revaluación de acciones										-
Resultado del ejercicio									12.804.176.530	12.804.176.530
Total del periodo actual al 31 de diciembre 2024	6.303.000.000	6.303.000.000	3.545.160	140.449.317	2.668.537.020	3.849.500	734.334.526	-	12.804.176.530	22.657.892.053
Total del periodo actual al 31 de Diciembre 2023	2.600.000.000	2.600.000.000	3.706.545.160	-	-	3.849.500	734.334.526	- 1.567.580.650	4.376.566.987	9.853.715.523

Las notas del 1 a 11 que se acompañan forman parte integral de los Estados Financieros.

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Zunilda Fabiola Ruiz Díaz A.
Contador

Jerónimo Pirovano
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

1. IDENTIFICACION:

1.1	Nombre o Razón Social:	GLT Casa de Bolsa S.A.
1.2	Registro CNV	Res. N° 42E/18 del 31/07/2018, CB N° 024
1.3	Código Bolsa:	025
1.4	Dirección oficina principal:	Avda. Aviadores del Chaco N° 2050. Edificio World Trade Center, Torre 4, Piso 16
1.5	Teléfono:	(021) 600 095 / (021) 600 066
1.6	E-mail:	juan.terra@gltpy.com
1.7	Sitio página web:	www.gltpy.com
1.8	Domicilio legal:	Avda. Aviadores del Chaco N° 2050. Edificio World Trade Center, Torre 4, Piso 16

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

2.1	Escritura No. 017	Fecha:	10/01/2018
2.2	Inscripción en el Registro Público de Comercio	Matricula Jurídica N° 12.600	
2.3	Reformas de estatutos	No aplica	
2.4	Escritura /Fecha	No aplica	
2.5	Inscripción en el Registro Público de Comercio	No aplica	

3. ADMINISTRACION:

Representante Legal	Juan Maria Terra
Presidente	Juan Maria Terra
Vicepresidente	Diego De Achával
Director	Fabiola Ruíz Díaz
Síndico	Lic. Jeronimo Pirovano
Accionista	Orlando Francisco Parisi
Accionista	Miguel Canale
Accionista	Juan Maria Terra
Auditor Interno	Diego De Achával
Gerente General	Juan Maria Terra

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Capital Social (de acuerdo al artículo nº 5 de los estatutos sociales) Gs 7.000.000.000 representado por Gs 7.000 con acciones de la Clase ordinaria.

Capital Emitido	7.000.000.000
Capital Suscrito	6.303.000.000
Capital Integrado	6.303.000.000
Valor Nominal de las Acciones	1.000.000

CUADRO DE CAPITAL INTEGRADO

Nº	ACCIONISTA	SERIE	Nº DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL INTEGRADO
1	Orlando Parisi	N/A	1 a 1235	1235	Nominativas ordinarias	Simple	1.235.000.000	19,59%
2	Miguel Canale	N/A	1236 a 2470	1235	Nominativas ordinarias	Simple	1.235.000.000	19,59%
3	Juan María Terra	N/A	2471 a 2600	130	Nominativas ordinarias	Simple	130.000.000	2,06%
4	Orlando Parisi	N/A	2601 a 4359	1759	Nominativas ordinarias	Simple	1.759.000.000	27,91%
5	Miguel Canale	N/A	4360 a 6118	1759	Nominativas ordinarias	Simple	1.759.000.000	27,91%
6	Juan María Terra	N/A	6119 a 6303	185	Nominativas ordinarias	Simple	185.000.000	2,94%
	TOTAL		6303	6303			6.303.000.000	100,00%

CUADRO DE CAPITAL SUSCRITO

Nº	ACCIONISTA	SERIE	Nº DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL SUSCRITOS
1	Orlando Parisi	N/A	1 a 1235	1235	Nominativas ordinarias	Simple	1.235.000.000	19,59%
2	Miguel Canale	N/A	1236 a 2470	1235	Nominativas ordinarias	Simple	1.235.000.000	19,59%
3	Juan María Terra	N/A	2471 a 2600	130	Nominativas ordinarias	Simple	130.000.000	2,06%
4	Orlando Parisi	N/A	2601 a 4359	1759	Nominativas ordinarias	Simple	1.759.000.000	27,91%
5	Miguel Canale	N/A	4360 a 6118	1759	Nominativas ordinarias	Simple	1.759.000.000	27,91%
6	Juan María Terra	N/A	6119 a 6303	185	Nominativas ordinarias	Simple	185.000.000	2,94%
	TOTAL		6303	6303			6.303.000.000	100,00%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Auditor Externo Independiente designado

Amaral & Asociados

Número de inscripción en el Registro de la Banco Central del Paraguay - Superintendencia de Valores:

Registro SIV Nº AE-015

6. PERSONAS VINCULADAS

Persona vinculada

- Orlando Parisi
- Miguel Canale
- Juan María Terra
- Diego de Achával
- Cra. Fabiola Ruíz Díaz
- Lic. Jerónimo Pirovano

Tipo de vinculación

Accionista
Accionista
Accionista/Presidente
Vicepresidente / Auditor Interno
Director Titular / Contadora
Síndico Titular

NOTA 1 Consideración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 se encuentran sujetos a la consideración de la Asamblea General de Accionistas.

NOTA 2 Información de la Empresa

GLT CASA DE BOLSA S.A. fue constituida por escritura pública N° 017 de fecha 10 de enero de 2018, pasada ante el Notario y Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralt. Sus Estatutos Sociales y su Personería Jurídica fueron inscriptos en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 12600, folio 1, Serie "Comercial", de fecha 12 de febrero de 2018 y en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, anotado bajo el N° 01, Serie "Comercial", folio 01-13 de fecha 12 de febrero de 2018.

En su calidad de Casa De Bolsa tiene el objetivo de operar en actividades de compra y venta de valores por cuenta de terceros y cuenta propia, con recursos de terceros o propios en una bolsa de valores o fuera de ella.

La sociedad fue inscripta y registrada ante la Comisión Nacional de Valores según Res. N° 42E/18 del 31/07/2018, CB N° 024. Dicho registro pasó a la órbita del Banco Central del Paraguay, Superintendencia de Valores con el No. 8009. Ante la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A fue inscripta el 07/08/2018 según resolución N° 1768/18 bajo CB N° 025.

La sociedad tiene por objeto principal:

- a) Comprar y vender valores por cuenta de terceros y también por cuenta propia con recursos de terceros o propios, en una bolsa de valores o fuera de ella.
- b) Prestar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa, así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- c) Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primaria de valores.
- d) Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- e) Actuar como representante de los obligacionistas.
- f) Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valores.
- g) Llevar el registro contable de valores de sus clientes con sujeción a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores o en las reglamentaciones dicte la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay al efecto.
- h) Otorgar crédito con sus propios recursos, únicamente con el objeto de facilitar la adquisición de valores por sus comitentes, estén o no inscriptos en una bolsa de valores y con la garantía de tales valores.
- i) Recibir créditos de empresas del sistema financiero para la realización de actividades que le son propias.
- j) Efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y por reglas de carácter general autorice la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y la Bolsa de Valores que integra.

La Sociedad fija su domicilio en la ciudad de Asunción, República del Paraguay, pudiendo establecer agencias, sucursales, oficinas, filiales y representaciones en la misma ciudad o en otras ciudades o localidades en el país y en el extranjero, previa comunicación a la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay u otra autoridad competente.

La Sociedad tendrá una duración de 99 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, plazo que podrá ser extendido o reducido por disposición de una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas previa conformidad de la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay.

El Capital Social se fija en la cantidad de Gs. 7.000.000.000 (guaraníes siete mil millones) representados por 7.000 (siete mil) acciones nominativas ordinarias de valor nominal de Gs 1.000.000 (guaraníes un millón) cada una.

NOTA 3 Principales Políticas y Procedimientos Contables

3.1 Base de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo a Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y criterios de valuación y exposición dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV N° 41/23, Título 3, Anexos F, G. Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no re expresándose la moneda al 31 de diciembre del 2024, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso para los saldos al 31 de diciembre de 2023, y las inversiones valuadas a valor razonable.

3.2 Criterios de Valuación

a. Moneda extranjera

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el período en que ocurren.

b. Inversiones

- Acción de la Bolsa de Valores

La acción está valuada a su valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción según lo informado por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. El incremento neto en el valor en libros tiene contrapartida en el Patrimonio Neto, mientras que la disminución se realiza con contrapartida en resultados.

c. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo figuran presentados a su valor de adquisición, netos de depreciaciones y pérdidas por deterioro cuando corresponde, dichos bienes serán re expresados cuando la variación en el índice general de precios al consumo alcance al menos el 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo.

3.3 Política de constitución de provisiones

Las provisiones por incobrables se realizan de acuerdo con la antigüedad de saldos de las cuentas deudoras, según políticas administrativas de la empresa.

3.4 Política de Depreciación

Las depreciaciones se calculan usando porcentajes fijos sobre el costo de las propiedades, planta y equipo menos sus valores residuales, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del año siguiente de la fecha de su incorporación. Los valores residuales y las vidas útiles serán revisados, y en su caso ajustados, al final de cada periodo.

3.5 Política de Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos generados durante el período son registrados como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

3.6 Definición de Fondos

Para la elaboración del Estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo con la clasificación de flujo de Efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivos (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses)

NOTA 4 Cambios de Políticas y Procedimientos de Contabilidad

No se registran cambios en los criterios de valuación con relación al año anterior, manteniéndose uniformes con el período comparado.

NOTA 5 Criterios Específicos de Valuación

a) Valuación de rubros de moneda extranjera

La moneda extranjera dólar fue registrada de acuerdo con el tipo de cambio publicado por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios al 31 de diciembre del 2024

Tipo de cambio comprador para saldos de las cuentas del activo y tipo de cambio vendedor para saldo de cuentas pasivas.

MONEDA	TIPO DE CAMBIO	2024	2023
Dólares Americanos	Comprador	7.812,22	7.263,59
	Vendedor	7.843,41	7.283,62
Pesos Argentinos	Comprador	7,58	8,99
	Vendedor	7,61	9,01
Euros	Comprador	8.125,49	8.066,95
	Vendedor	8.158,72	8.089,92

b) Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período es la siguiente:

Detalle	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera monto	Tipo de cambio cierre periodo actual (guaraníes)	Saldo periodo actual (guaraníes)	Tipo de cambio cierre ejercicio anterior	Saldo al cierre ejercicio anterior (guaraníes)
ACTIVO						
Activo Corriente						
Disponibilidades						
Bancos						
Banco GNB Paraguay S.A. - USD	USD	34.323,25	7.812,22	268.140.364	7.263,59	121.892.020
Pershing LLC	USD	93.770,51	7.812,22	732.555.705	7.263,59	330.954.508
Bank of New York	USD	501.732,13	7.812,22	3.919.643.513	7.263,59	3.704.748.644
INTL Commission Account FP	USD	214.238,72	7.812,22	1.673.681.024	7.263,59	1.621.118.229
INTL EUR Commission Account FP	EUR	30.494,87	8.125,49	247.785.763	8.066,95	375.678
Bank of New York EUR FP	EUR	85,50	8.125,49	694.729	8.066,95	689.724
Activos Diferidos						
Depósito en Garantía INTLFCStone	USD	152.105,77	7.812,22	1.188.283.624	7.263,59	1.098.335.985
Inversiones Temporarias						
B 0 02/29/24 US912797GP65	USD	-	-	-	7.263,59	1.664.380.888
BIL US US78468R6633 CP USD	USD	-	-	-	7.263,59	604.075.599
B 0 04/17/25 US912797KS58	USD	86.621,29	7.812,22	676.704.509		-
B 0 03/06/25 US912797MM60 CP	USD	1.015.129,00	7.812,22	7.930.410.704		-
IA CAPITAL STRUCTU 0.00 29/01/2027 XS17608426	USD	808.046,00	7.812,22	6.312.632.827		-
Gastos Pagados por Adelantado						
Seguros a Devengar USD	USD	179,73	7.812,22	1.404.090	7.263,59	1.305.485

PASIVO						
Pasivo Corriente						
Proveedores						
Vouga Abogados Sociedad Simple	USD	640,20	7.812,22	5.001.383	7.263,59	-
Advise Wealth Management	USD	3.507,58	7.812,22	27.401.984	7.263,59	-
Technoma SAECA	USD	125,00	7.812,22	976.527	7.263,59	-

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio s/ saldo moneda periodo actual	Monto ajustado periodo actual (guaranies)	Tipo de Cambio s/ saldo moneda periodo anterior	Monto ajustado periodo anterior (guaranies)
Resultado por diferencia de cambio USD	7.843,41	1.383.618.084	7.283,62	(73.452.399)
Resultado por diferencia de cambio EUR	8.158,72	(1.668.275)	8.089,92	9.310
Resultado por diferencia de cambio ARS	7,61	0	9,01	(1)
Total		1.381.949.808		(73.443.090)

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades se compone de la siguiente manera:

Cuenta	Monto en Moneda de Origen	Monto en guaranies	
		Periodo actual	Periodo anterior
Bancos			
Banco GNB Paraguay S.A. - GS	1.897.964	1.897.964	44.626.208
Banco GNB Paraguay S.A. - USD	34.323,25	268.140.363,71	121.892.019,50
Banco Continental S.A.E.C.A.	1.560.000	1.560.000	1.780.000
Pershing LLC	93.770,51	732.555.705,03	330.954.508,15
Bank of New York	501.732,13	3.919.643.512,81	3.704.748.643,52
INTL Comission Account FP	214.238,72	1.673.681.023,96	1.621.118.229,43
Banco GNB Cta. Cte. 3ros. 12708772/004 FP	938,00	938,00	482,00
Bank of New York EUR FP	85,50	694.729,40	689.724,16
INTL EUR Comission Account FP	30.494,87	247.785.763,33	375.677,83
Total Bancos		6.845.960.000,24	5.826.185.492,59
Caja			
Caja / Fondo Fijo	-	1.719.385	1.237.487
Total Caja	-	1.719.385	1.237.487
Total		6.847.679.385	5.827.422.979

e) Inversiones Temporarias e Inversiones Permanentes

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 31/12/2024		
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
Inversiones Temporarias							
B 0 04/17/25 US912797KS58	Treasury Bills	877	100	676.704.509	Reserva Federal de los Estados Unidos		
B 0 03/06/25 US912797MM60 CP	Treasury Bills	10.228	100	7.930.410.704	Reserva Federal de los Estados Unidos		
IA CAPITAL STRUCTU 0.00 29/01/2027 XS176084264	Fondo de Inversión	6.200	100	6.312.632.827	80,69	400.911,90	19.573.639,79
TOTAL PERIODO ACTUAL G.				14.919.748.040			
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR G.				2.268.456.487			
Inversiones Permanentes							
Inversión en Acciones Bolsa de Valores BVPASA				1.003.000.000			
TOTAL PERIODO ACTUAL G.				1.003.000.000			
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR G.				1.003.000.000			

CUENTAS	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACION
Inversiones Corrientes				
B 0 04/17/25 US912797KS58	616.643.142	676.704.509	100	98,77
B 0 03/06/25 US912797MM60 CP	7.720.996.380	7.930.410.704	100	99,25
IA CAPITAL STRUCTU 0.00 29/01/2027 XS176084264	6.243.908.040	6.312.632.827	100	129,87
Totales		14.919.748.040		
Saldo periodo actual		14.919.748.040		
Saldo ejercicio anterior		2.268.456.487		
Inversiones No Corrientes				
Inversión en Acciones Bolsa de Valores BVPASA	296.635.553	1.003.000.000	600.000.000	1,67
Saldo periodo actual G.		1.003.000.000		
Saldo ejercicio anterior G.		1.003.000.000		

Acción de la Bolsa de Valores

Cantidad	Valor Nominal	Valor Mercado
1	600.000.000	1.003.000.000
Saldo periodo actual		1.003.000.000
Saldo periodo anterior		1.003.000.000

f) Créditos

El rubro Créditos se compone de la siguiente manera:

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Seguros pagados por adelantado	6.754.470	-
Total Actual	6.754.470	-
Total Anterior	6.292.782	-

Derechos sobre títulos por contratos de underwriting

No registra saldo

g) Bienes de Uso

El rubro de propiedad, planta y equipo se compone de la siguiente manera:

Cuentas	Valores al origen				Depreciaciones					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluó del periodo	Valores al cierre del periodo	Acum. Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluó del periodo	Acum. Al cierre
Muebles y útiles	62.503.449	-	-	-	62.503.449	(28.751.585)	-	(5.625.312)	-	(34.376.897)
Instalaciones	62.137.091	-	-	-	62.137.091	(53.310.920)	1.328.290	-	-	(51.982.630)
Equipos de Informática	18.493.291	4.359.091	-	-	22.852.382	(14.280.877)	-	(2.311.604)	-	(16.592.481)
Total periodo actual	143.133.831	4.359.091	-	-	147.492.922	(96.343.382)	1.328.290	(7.936.916)	-	(102.952.008)
Total periodo anterior	141.903.831	1.230.000	-	-	143.133.831	(80.524.283)	-	-	-	(96.343.382)

h) Cargos diferidos

No registra saldo

i) Intangibles

No registra saldo

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de otros activos corrientes y no corrientes se detallan en el siguiente cuadro:

Concepto	Importe Gs.
Seguros pagados por adelantado	6.754.470
Total Ejercicio Actual	6.754.470
Total Ejercicio Anterior	6.292.782

k) Préstamos Financieros a corto y largo plazo

No registra saldo

l) Documentos y cuentas por pagar (corto y largo plazo)

Los saldos de documentos y cuentas por pagar se detallan en el siguiente cuadro:

CUENTAS POR PAGAR		
Concepto	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Vouga Abogados Sociedad Simple	5.001.383	
Advise Wealth Management	27.401.984	
Technoma SAECA	976.527	
Total Ejercicio Actual	33.379.894	-
Total Ejercicio Anterior	1.493.836	-

m) Acreedores por intermediación (corto y largo plazo)

No registra saldo

n) Administración de Cartera

No registra saldo

o) Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

p) Obligaciones por contrato de underwriting (Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

q) Otros pasivos corrientes y no corrientes

Los otros pasivos corrientes y no corrientes se detallan en el siguiente cuadro:

Concepto	Corriente Gs.	No Corriente Gs.
Sueldos y Jornales a Pagar	16.598.400	-
IPS a Pagar	4.651.200	-
IVA a Pagar	49.937.870	-
Provision IRE	1.247.547.016	-
Cuentas a pagar	33.379.894	-
Total Ejercicio Actual	1.352.114.381	-
Total Ejercicio Anterior	396.583.160	-

r) Saldos y transacciones con personas y empresas relacionadas (Corriente y No corriente)

No hubo en el período transacciones con personas y empresas vinculadas.

s) Resultados con personas y empresas vinculadas

Durante el período hubieron los siguientes movimientos con personas vinculadas..

Ingresos:

Persona Vinculada	Concepto	31.12.2024	31.12.2023
Accionista Orlando Parisi	Comisión por Asesoramiento	103.003	1.828.473
Totales		103.003	1.828.473

Egresos:

Persona Vinculada	Concepto	31.12.2024	31.12.2023
Director Fabiola Ruiz Diaz	Salarios y otras remuneraciones	133.742.400	108.074.667
Síndico Jerónimo Pirovano	Honorarios profesionales	13.181.388	12.698.988
Totales		146.923.788	120.773.655

t) Patrimonio

El patrimonio de la empresa registra los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio Gs.	Aumentos	Disminución	Saldo al cierre del ejercicio Gs.
Capital integrado	2.600.000.000	3.703.000.000	-	6.303.000.000
Aportes para futuras capitalizaciones	3.706.545.160	-	-3.703.000.000	3.545.160
Reserva Legal	-	140.449.317	-	140.449.317
Reserva Facultativa	-	2.668.537.020	-	2.668.537.020
Reserva de Revalúo	3.849.500	-	-	3.849.500
Otras Reservas	734.334.526	-	-	734.334.526
Resultados acumulados	-1.567.580.650	1.567.580.650	-	-
Resultado del Ejercicio	4.376.566.987	12.804.176.530	-4.376.566.987	12.804.176.530
Total	9.853.715.523	20.883.743.517	-8.079.566.987	22.657.892.053

u) Previsiones

No registra saldo

v) Ingresos Operativos

Saldos al cierre con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

v.1 Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

Concepto	Periodo actual Gs	Periodo anterior Gs
Por intermediación de acciones fuera de rueda	-	281.174.763
Comisiones INTL	1.808.943.643	958.985.500
Comisiones varias cobradas a clientes	1.701.861.526	746.600.002
Mfee y Otros Ingresos INTL	1.257.764.809	855.084.764
Ingresos por custodia de valores	127.788.862	267.884.698
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	726.116.919	728.080.011
Resultados compra venta de valores	11.040.496.808	4.266.325.223
Totales	16.662.972.567	8.104.134.961

v.2 Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo actual Gs	Periodo anterior Gs
Resultado por Tenencia propia	232.961.247	30.593.241
Total	232.961.247	30.593.241

v.3 Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo actual Gs	Periodo anterior Gs
Otros Gastos de Comercialización		
Gastos de Viaje Varios	9.814.826	11.521.460
Total Gastos de Comercialización	9.814.826	11.521.460
Otros Gastos de Administración		
Gastos de Escribanía	-	2.281.024
Internet	-	661.818
Luz, Agua y Telefono	5.542.458	4.408.350
Gastos de Capacitación	2.701.696	5.189.487
Gastos de Oficina	55.390.864	64.774.070
Gastos de Limpieza	12.343.182	6.575.715
IVA GND	55.139.622	-
Gastos no Deducibles	9.538.035	2.645.640
Timbres y Tasas	618.546	1.825.626
Total Gastos de Administración	141.274.403	88.361.731
Total Gastos de comercialización y de administración	151.089.228	99.883.191

v.4 Resultados Financieros

INTERESES COBRADOS	Periodo actual Gs	Periodo anterior Gs
Diferencia de cambio	1.381.949.808	-73.443.090
Totales	1.381.949.808	-73.443.090

NOTA 6 Información referente a contingencia y compromisos**a) Compromisos directos**

- La empresa no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados financieros.

b) Contingencias legales

- La empresa no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los estados financieros.

c) Garantías constituidas

Se ha dado cumplimiento a lo previsto en el artículo 1 de la Res. CNV CG N° 35/2023 y actualización Res. CNV CG No. 41/2023, constituyendo garantía de desempeño profesional para operador de bolsa conforme a Ley Mercado de Valores N° 5810/17.

NOTA 7 Hechos Posteriores al Cierre de Ejercicio.

- No han ocurrido con posterioridad a la fecha de cierre de estos Estados Financieros hecho o transacciones que pudieran tener un efecto material sobre los mismos como para requerir ser revelados.

NOTA 8 Limitación a la libre disponibilidad de los Activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad.**a) Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 existen las siguientes limitaciones:**

a.1. Limitación de la libre disponibilidad de los fondos recibidos de clientes y el uso de los mismos está restringido a las operaciones instruidas por los clientes y se realizan por cuenta y orden de los mismos.

Ver siguiente apartado b.

a.2. Restricción de posesión de la acción en BVA, requisito válido para operar como Casa de Bolsa.

b) Cuentas de Orden**Cuentas de orden deudoras**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Disponibilidades	34.728.803.840	31.891.976.333
Valores de terceros administrados	178.114.234.801	170.984.788.956
Total de cuentas de orden deudoras	212.843.038.641	202.876.765.289

-

Cuentas de orden acreedoras

Acreedores por Disponibilidades y Valores	212.841.055.290	202.876.749.980
Acreedores por Disponibilidades y Valores	-	
Acreedores por Disponibilidades y Valores	1.983.351	
Acreedores por Disponibilidades y Valores	-	15.309
Total de cuentas de orden acreedoras	212.843.038.641	202.876.765.289

-

-

NOTA 9 Cambios contables

-

La empresa no tuvo cambios en sus políticas contables respecto al año anterior.

NOTA 10 Restricciones para distribución de utilidades

No se cuenta con hechos o restricciones legales reglamentarias, contractuales o de otra índole para la distribución de utilidades.

NOTA 11 Sanciones

No le han sido aplicadas a la sociedad ni a sus directores y/o administradores ningún tipo de Sanción tanto por parte de la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay u de otra institución fiscalizadora.

Juan María Terra Cassarino

Presidente

Zunilda Fabiola Ruiz Diaz A.

Contador

Jerónimo Pirovano

Síndico