



Información general de la Sociedad
al 31 de marzo de 2024

1. IDENTIFICACIÓN

- 1.1 **Nombre o Razón Social:** Inversur Casa de Bolsa S.A.
- 1.2 **Registro SIV:** 66/94 de fecha 24 de enero de 1994
- 1.3 **Código Bolsa:** 010
- 1.4 **Dirección oficina principal:** San Juan XXIII c/ Max Boettner, Edif. Park Plaza, Piso 7º, Ofic. G.
- 1.5 **Teléfono:** (0984) 990-079
- 1.6 **Domicilio legal:** San Juan XXIII c/ Max Boettner, Edif. Park Plaza, Piso 7º, Ofic. G.
- 1.7 **E-mail:** joser@inversur.com.py
- 1.8 **Sitio página web:** www.inversur.com.py

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

- 2.1 **Escritura N°:** 26 de fecha 27 de agosto de 1993
- 2.2 **Inscripción en el Registro Público de Comercio:** N° 585 Serie B folio 5787 y siguientes de fecha 31 de diciembre de 1993.
- 2.3 **Reformas de estatutos:** Escritura N° 137 de fecha 22 de diciembre de 1994, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 310 en fecha 30 de marzo de 1996. En fecha 29/12/2011 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 61. En fecha 29/01/2021 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 1. En fecha 11/05/2022 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 99. En fecha 21/07/2022 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 37, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 3 folio 21-30 en fecha 24 de agosto de 2022.

3. ADMINISTRACIÓN:

Cargo	Nombre y apellido
Representante legal	Eduardo Andrés Fulco
Presidente	Eduardo Andrés Fulco
Director Titular	Isaac Alejandro Costa
Director Titular	Pablina Vera de Cubilla
Director Suplente	María Silvia Cubilla Vera
Síndico Titular	Maria Celeste Flores

4. CAPITAL Y PROPIEDAD:

Capital Social G. 4.200.000.000 (guaraníes cuatro mil doscientos millones) representado por 420 (trescientos cincuenta) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de G. 10.000.000 (guaraníes diez millones) c/u.

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO Y SUSCRITO AL 31 DE MARZO DE 2024

Nº	Accionista	Número de Acciones	Cantidad de Acciones	Voto	Valor	% de participación del capital integrado
1	ISAAC ALEJANDRO COSTA	1 al 62 111 al 120 121 al 132 141 al 266 351 al 392	252	252	2.520.000.000	60,0%
2	EDUARDO ANDRES FULCO FERNANDEZ	63 al 110 133 al 140 267 al 350 393 al 420	168	168	1.680.000.000	40,0%
	Total		420	420	4.200.000.000	100%

Nómina de beneficiarios finales

- Isaac Alejandro Costa
- Eduardo Andrés Fulco Fernández

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

- 5.1 Auditor externo independiente designado: Baker Tilly Paraguay
- 5.2 Número de inscripción en el registro de la SIV: AE 053

6. PERSONAS VINCULADAS

Accionistas

- Isaac Alejandro Costa
- Eduardo Andrés Fulco Fernández

Directores

- Pablina Vera de Cubilla – Director Titular
- María Silvia Cubilla Vera – Director Suplente
- María Celeste Flores – Síndico Titular

Partes relacionadas

- No aplicable

Auditor Interno

- Cintia Molinas

Estado de situación patrimonial

Información trimestral al 31 de marzo de 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2023
(En guaraníes)

ACTIVO	31.03.2024	31.12.2023	PASIVO	31.03.2024	31.12.2023
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d)	2.326.801.107	2.339.442.182	Documentos y cuentas por pagar	48.051.200	28.049.126
Caja	-	-	Acreedores varios (Nota 5.k)	48.051.200	28.049.126
Bancos fondos propios	7.175.249	55.730.844	Acreedores por intermediación (Nota 5.l)	-	-
Otras instituciones	2.319.625.858	2.283.711.338	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas.	-	-
Inversiones temporarias (Nota 5.e)	-	-	Préstamos Financieros (Nota 5.j)	-	-
Títulos de renta fija	-	-	Sobregiro en cuenta corriente	-	-
Intereses a cobrar por inversiones temporarias	-	-	Porción circulante de prést. a largo plazo	-	-
			Intereses a Devengar	-	-
Créditos (Nota 5.f)	-694.835	51.682.840	Provisiones (Nota 5.p)	96.808.956	66.876.371
Deudores por intermediación	-	-	Sueldos y remuneraciones a pagar	19.222.789	-
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.f.)	-694.835	51.682.840	Aportes y retenciones a pagar	16.003.167	5.293.371
Deudores varios	-	-	Retenciones de impuestos	-	-
Menos: Previsión para incobrables (Nota 5.u)	-	-	Impuesto al Valor Agregado	-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	-	-	Impuesto a la Renta a Pagar	61.583.000	61.583.000
Otros activos (Nota 5.i)	5.496.903	3.527.062	Otros Pasivos (Nota 5.q)	-	54.379.162
Otros Activos Corrientes	5.496.903	3.527.062	Préstamos de terceros	-	-
Anticipo por Compra de Activo Fijo	-	-	Dividendos a pagar en Efectivo	-	-
Pagos por Anticipado	-	-	Otros Pasivos Corrientes	-	54.379.162
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.331.603.175	2.394.652.084	TOTAL PASIVO CORRIENTE	144.860.156	149.304.659
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones permanentes (Nota 5.e)	1.706.574.812	1.695.681.438	Cuentas a Pagar	-	-
Títulos de renta fija permanente	-	-	Obligac. por Contratos de Underwriting	-	-
Acción en la Bolsa de Valores	1.003.000.000	1.003.000.000	Acreedores por Intermediación	-	-
BVPASA Garantía de Casa de Bolsa	703.574.812	692.681.438	Oblig. Por Administración De Cartera	-	-
			Cuentas a Pagar a Personas y	-	-
Créditos (Nota 5 f y 5r)	4.146.163	304.720.966	Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	-	-
Deudores varios	4.146.163	304.720.966	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	-	-
Bienes de uso (Nota 5.g)	66.343.250	66.343.250	Préstamos Financieros	-	-
Bienes de uso	66.343.250	66.343.250	Préstamos en Bancos	-	-
(Depreciaciones acumuladas)	-	-	Intereses a Devengar	-	-
Activos Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5.h)	-	-	Previsiones	-	305.176.975
Mejoras en propiedad de terceros	-	-	Previsión para Indemnización	-	-
Marcas	-	-	Otras Contingencias	-	-
Gastos de desarrollo	-	-	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	-	305.176.975
(Amortización Acumulada)	-	-			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5.i)	7.774.400	7.774.400	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	305.176.975
Gastos no devengados	-	-	TOTAL DEL PASIVO	144.860.156	454.481.634
Pagos por Anticipado (LP)	7.774.400	7.774.400	PATRIMONIO NETO (Nota 5t)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.784.838.625	2.074.520.054	TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	3.971.581.644	4.014.690.504
TOTAL ACTIVO	4.116.441.800	4.469.172.138	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.116.441.800	4.469.172.138
Cuentas de orden deudoras (Nota 8. b)	27.718.072.592	27.288.916.630	Cuentas de orden acreedoras (Nota 8. b)	27.718.072.592	27.288.916.630
TOTAL Cuentas de orden deudoras	27.718.072.592	27.288.916.630	TOTAL Cuentas de orden acreedoras	27.718.072.592	27.288.916.630

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Estado de resultados
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024

Presentado en forma comparativa con trimestre del ejercicio anterior finalizado al 31 de marzo de 2023.

(En guaraníes)

	31.03.2024	31.03.2023
INGRESOS OPERATIVOS (Nota 5.v)	13.520.501	241.628.387
Comisiones por operaciones en rueda	-	-
Por intermediación de acciones en rueda	-	-
Por intermediación de renta fija en rueda	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria	-	-
Comisiones por colocación primaria de renta fija	-	-
Ingresos por operaciones	13.520.501	241.628.387
Ingresos por asesoría financiera	-	241.628.387
Ingresos por venta de cartera propia	-	-
Ingresos por intereses de cartera propia	-	-
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	-	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	-	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	-	-
Otros ingresos operativos	13.520.501	-
GASTOS OPERATIVOS	-	-
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	-	-
Gastos por comisiones y servicios	-	-
Otros gastos operativos	-	-
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	13.520.501	241.628.387
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	-	-
Publicidad y propaganda	-	-
Otros gastos de comercialización	-	-
Folletos e impresos	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 5.w)	(108.792.117)	(286.861.734)
Honorarios profesionales	(1.940.956)	(131.838.574)
Sueldos y cargas sociales	(73.112.504)	(71.053.350)
Alquileres	(27.419.517)	(35.396.491)
Mantenimiento	-	-
Gastos bancarios	-	(32.964.527)
Otros Gastos de Administración	(1.516.633)	(9.787.735)
Seguros	-	(3.715.891)
Multas	(52.934)	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(3.044.500)	(1.108.451)
Gastos generales	(1.705.073)	(996.715)
Remuneración personal superior - Honorarios	-	-
Papelería, impresos y útiles de oficina	-	-
RESULTADO OPERATIVO NETO	(95.271.616)	(45.233.347)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.x)	-	462.565
Otros ingresos	-	462.565
Otros egresos	-	-
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.y)	52.162.756	(37.389.063)
Generados por activos	52.472.749	(37.590.697)
Intereses cobrados	-	-
Diferencia de cambio	52.472.749	(37.590.697)
Generados por pasivos	(309.993)	201.634
Intereses pagados	-	-
Diferencia de cambio	(309.993)	201.634
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO	(43.108.860)	(82.159.845)
IMPUESTO A LA RENTA	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(43.108.860)	(82.159.845)

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Estado de flujo de efectivo
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2023.(En guaraníes)

	31.03.2024	31.03.2023
<u>Flujo de efectivo por actividades operativas</u>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	-	-
Efectivo pagado a empleados	(43.179.919)	(71.053.350)
Efectivo generado (usado) por otras actividades	(1.969.841)	-
Efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	(45.149.760)	(71.053.350)
(Aumento) disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (disminución) en pasivos operativos	-	-
Pagos a proveedores	(15.677.539)	(288.943.312)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(15.677.539)	(288.943.312)
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones Permanente	(10.893.374)	-
Fondos con destino especial	-	-
Compra de propiedad, planta y equipo	-	-
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera propia)	-	-
Intereses percibidos	6.916.842	-
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo (utilizado) generado en actividades de inversión	(3.976.532)	-
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</u>		
Aportes de capital	-	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	-
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(64.803.831)	(359.996.662)
Efecto de las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio	52.162.756	
Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio	2.339.442.182	1.954.717.047
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	2.326.801.107	1.594.720.385

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.



Estado de variación del patrimonio neto

correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2023(En guaraníes)

Movimientos	Capital		Reservas		Otros	Resultados		Patrimonio neto	
	Suscripto	Integrado	Legal	Revalúo	Superavit por revaluación de acciones	Acumulados	Del ejercicio	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
Saldos al 31.12.2023	4.200.000.000	4.347.774.000	28.922.197	23.310.058	975.294.993	(1.910.132.482)	549.521.738		
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-		
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	549.521.738	(549.521.738)		
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-43.108.860		
Saldos al 31.03.2024	4.200.000.000	4.347.774.000	28.922.197	23.310.058	975.294.993	(1.360.610.744)	(43.108.860)	3.971.581.644	
Saldos al 31.03.2023	4.200.000.000	4.200.000.000	-	23.310.058	974.294.993	(1.910.132.482)	(82.159.845)		3.205.312.724

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros**correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024**

(En guaraníes)

Nota 1 Consideración de los estados financieros

Los Estados Financieros correspondientes al 31 de marzo del 2024 han sido aprobados para la remisión a la Super Intendencia de Valores según Acta de Directorio N° 135 fecha 08 de mayo del 2024.

Nota 2 Información básica de la empresa**2.1 Naturaleza Jurídica de las actividades de la Sociedad.**

Inversur Casa de Bolsa S.A. fue constituida bajo la forma jurídica de Sociedad Anónima según las leyes vigentes en Paraguay el 27 de agosto de 1993, con una duración de 99 años. La escritura de constitución fue inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos bajo el N° 585 el 30 de diciembre de 1993. La Sociedad tiene por objeto exclusivo dedicarse a la intermediación en el Mercado de Valores, en forma habitual y por cuenta ajena, mediante la realización de operaciones de compra, venta, colocación, corretaje, comisión o negociación de títulos-valores emitidos por terceros que sean objeto de oferta pública, en conformidad a las prescripciones de la Ley 94/91 y sus modificaciones o reglamentos y también podrá dedicarse a otras actividades complementarias a las mencionadas, previa autorización de la autoridad competente.

Los estatutos sociales fueron modificados por Escritura N° 137 de fecha 22 de diciembre de 1994, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 310 en fecha 30 de marzo de 1996. En fecha 29/12/2011 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 61. En fecha 29/01/2021 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 1. En fecha 11/05/2022 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 99. En fecha 21/07/2022 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 37, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 3 folio 21-30 en fecha 24 de agosto de 2022.

La inscripción en la Super Intendencia de Valores (SIV) se realizó según Resolución SIV N° 66/94 de fecha 24/01/1994 y en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA) con el Código N° 10.

En fecha 11/05/2022 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 99 en el cual se realiza el cambio de la denominación social, la entidad fue constituida inicialmente como Inversiones Chaco Casa de Bolsa S.A. pasando a ser Inversur Casa de Bolsa S.A. La inscripción en Super Intendencia de Valores (SIV) se realizó según Resolución SIV N° 28E/22 de fecha 23/06/2022 y en la Bolsa de Valores de Asunción (BVASA) Resolución N° 2509/22 de fecha 29/09/22.

Al 31/12/2022 el representante legal a cargo fue José Alberto Ríos quien se desvinculo de sus funciones. En fecha 9/03/2023 se ha procedido a comunicar a la SIV según mesa de entrada N° EM 0950 el cambio de representante legal quedando a cargo Eduardo Andrés Fulco

2.2 Participación en otras empresas.

Inversur Casa de Bolsa S.A. posee 1 (una) acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (ver nota 5.e). la misma corresponde a un requisito regulatorio para operar como Casa de Bolsa en el mercado paraguayo.

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
(En guaraníes)

Nota 3 Principales políticas y prácticas contables aplicadas

3.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores del Paraguay y con las normas establecidas por la Super Intendencia de Valores (SIV) y se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

a. Bases de contabilización

Los estados financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados siguiendo los criterios de las normas de información financiera vigentes en el Paraguay sobre la base de costos históricos excepto para los Activos Fijos y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al término del año fiscal en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aceptada en el Paraguay.

b. Información comparativa

Los estados financieros al 31 de marzo de 2024 y la información complementaria se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria de acuerdo a lo expuesto en la nota 3.1.

3.2 Criterios de valuación

a. 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.

b. Bienes de uso

Los bienes de uso se exponen a su costo revaluado, de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de las tasas determinadas por la Ley Nº 125/91. La Ley 6.380/19 de Modernización y Simplificación Tributaria menciona que el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índice de Precio al Consumidor determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo, en este sentido, se informa que el ejercicio 2024 no se realizó el revalúo de bienes, también a partir del ejercicio 2020 se incorpora el valor residual del activo fijo que corresponde al importe que deberá tener el bien al finalizar el año de vida útil establecido en la norma tributaria.

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
 (En guaraníes)

3.3 Política de constitución de provisiones

La Sociedad no tiene movimiento comercial, por lo que las provisiones realizadas se reducen a la actualización de valor libro de la acción de BVPASA.

3.4 Política de Depreciaciones y Amortizaciones

Los bienes de uso son depreciados utilizando el método lineal a partir del año siguiente de su incorporación al patrimonio de la Sociedad de acuerdo con las siguientes vidas útiles.

3.5 Definición de fondos adoptada para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo:

Para la presentación de este Estado Financiero se ha adoptado el Método directo que clasifica los flujos de efectivo por actividades operativas de inversión y de financiamiento durante el periodo que refleja los ingresos y egresos de las principales Actividades Operativas, actividades de adquisición y enajenación de activos a largo plazo (Actividades de Financiamiento). Posteriormente se muestran variaciones del efectivo desde el principio y al final del periodo.

3.6 Normas aplicadas para la consolidación de Estados Financieros: No aplicable. Los presentes Estados Financieros no incluyen información consolidada.

Nota 4 Cambio de políticas y procedimientos de contabilidad

Las políticas y procedimientos aplicados para la preparación de los presentes estados financieros no presentan cambios respecto a los utilizados en el ejercicio anterior.

Nota 5 Criterios específicos de valuación

a. Valuación de la moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valoraron al tipo de cambio comprador vigentes 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, publicados por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT). La utilización de un mismo tipo de cambio para activos y pasivos obedece a una política contable.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la Sociedad a la fecha de balance:

Dólar estadounidense	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.12.2023</u>
Tipo de cambio para activos	7.377,82	7.166,48	7.263,59
Tipo de cambio para pasivos	7.411,91	7.169,70	7.283,62

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
 (En guaraníes)

b. Posición en moneda extranjera

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

Detalle	Moneda	Saldo en Moneda Extranjera	Tipo de cambio 31.03.2024	Saldo en Moneda local al 31.03.2024	Saldo en Moneda Extranjera	Tipo de cambio 31.12.2023	Saldo en Moneda local al 31.12.2023
ACTIVO		458.086,23		3.379.677.749	466.015,23		3.384.943.564
ACTIVOS CORRIENTES		322.609,08		2.380.151.723	328.699,88		2.387.541.161
Disponibilidades		315.352,77		2.326.615.974	321.584,55		2.335.858.322
Bancos (Nota 5.d.)	USD	947,45	7.377,82	6.990.116	7.179,23	7.263,59	52.146.983
Otras Instituciones	USD	314.405,32	7.377,82	2.319.625.858	314.405,32	7.263,59	2.283.711.338
Créditos		-		-	-		-
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.f.)	USD	-	7.377,82	-	-	7.263,59	-
Intereses a Cobrar		7.256,31		53.535.749	7.115,33		51.682.840
Intereses a Cobrar - CP	USD	7.256,31	7.377,82	53.535.749	7.115,33	7.263,59	51.682.840
ACTIVOS NO CORRIENTES		135.477,15		999.526.027	137.315,35		997.402.403
Inversiones Permanentes		95.363,51		703.574.811	95.363,51		692.681.438
Bonos en Garantía	USD	95.363,51	7.377,82	703.574.811	95.363,51	7.263,59	692.681.438
Intereses a Cobrar		40.113,64		295.951.215	41.951,84		304.720.966
Intereses a Cobrar - LP	USD	40.113,64	7.377,82	295.951.215	41.951,84	7.263,59	304.720.966
PASIVO		3.873,77		28.712.035	1.387,78		10.108.062
Documentos y cuentas por pagar		3.873,77		28.712.035	1.387,78		10.108.062
Acreedores varios (Nota 5.k)	USD	3.873,77	7.411,91	28.712.035	1.387,78	7.283,62	10.108.062

c. Diferencia de cambio por saldos y transacciones en moneda extranjera

Concepto	Tipo de cambio 31.03.2024	Monto ajustado	Tipo de cambio 31.03.2023	Monto ajustado
Ganancia por valuación de activos monetarios en ME	7.377,82	52.481.668	7.166,48	-
Pérdida por valuación de activos monetarios en ME	7.411,91	(8.919)	7.169,70	(37.590.697)
Ganancia por valuación de pasivos monetarios en ME	7.377,82	74.159	7.166,48	381.228
Pérdida por valuación de pasivos monetarios en ME	7.411,91	(384.152)	7.169,70	(179.594)
Total		52.162.756		(37.389.063)

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
 (En guaraníes)

d. Disponibilidades

El rubro de disponibilidades se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO	31.03.2024	31.12.2023
Caja		
Caja moneda local	-	-
Sub total caja	-	-
Bancos		
Bancos moneda extranjera	6.990.116	52.146.983
Bancos moneda local	185.133	3.583.861
Otras Instituciones	2.319.625.858	2.283.711.338
Sub total bancos	2.326.801.107	2.339.442.182
Total	2.326.801.107	2.339.442.182

e. Inversiones

Los Bonos adquiridos en concepto de garantía están registradas de acuerdo a su valor de adquisición y revaluadas al tipo de cambio de la cotización de la DNIT

Información sobre el Documento y Emisor				
Emisor	Tipo de Titulo	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable
GARANTIA - BONO BANCO CONTINENTAL	BONO	1	415.426.600	408.994.594
GARANTIA - BONO BANCO CONTINENTAL	BONO	1	288.148.212	283.686.844
Total Bonos en Garantía BVPASA			703.574.812	692.681.438
Total Ejercicio Anterior G.			692.681.438	692.681.438
Total Títulos de Renta Fija			703.574.812	692.681.438
Totales Periodo Actual G.			703.574.812	692.681.438
Total Ejercicio Anterior G.			692.681.438	692.681.438

La acción de la BVA está registrada de acuerdo a su precio de adquisición y revaluadas al precio de valor libro de la BVA según cuadro se detalla la composición

Información sobre el Documento y Emisor			Información sobre el Emisor al 31/03/2024		
Emisor	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
ACCION					
ACCION BVA	200.000.000	1.003.000.000	9.200.000.000	-	-
Saldo ejercicio Actual G.	200.000.000	1.003.000.000	9.200.000.000	6.369.990.194	35.494.262.428
Saldo ejercicio Anterior G.	200.000.000	1.003.000.000	9.200.000.000	6.369.990.194	35.494.262.428

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
 (En guaraníes)

f. Créditos

Deudores por intermediación: SIN MOVIMIENTO.

Documentos y cuentas por cobrar: la composición es la siguiente:

Concepto	31.03.2024	31.12.2023
Clientes en U\$S	-	-
Facturas a emitir en U\$S	-	-
Intereses a Cobrar - CP	53.535.749	51.682.840
(-) Intereses a devengar - CP	-54.230.584	-
Total	-694.835	51.682.840

Concepto	31.03.2024	31.12.2023
Intereses a Cobrar - LP	295.951.215	304.720.966
(-) Intereses a devengar - LP	-291.805.052	-
Total	4.146.163	304.720.966

Deudores varios: SIN MOVIMIENTO.

Derechos sobre títulos por contratos de underwriting: SIN MOVIMIENTO.

g. Bienes de uso

El movimiento de los bienes de uso en cada ejercicio ha sido el siguiente:

Descripción	Valores de Origen				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Revalúo del Período	Saldo al cierre
Muebles y útiles	60.192.022	-	-	-	60.192.022
Equipos de informática	13.315.332	-	-	-	13.315.332
Mejoras en predio ajeno	10.617.977	-	-	-	10.617.977
Total al 31.03.2024	84.125.331	-	-	-	84.125.331
Total al 31.12.2023	84.125.331	-	-	-	84.125.331

Descripción	Depreciaciones					
	Saldo inicial	Depreciación del periodo	Bajas	Revalúo del Período	Saldo al cierre	Valor neto
Muebles y útiles	(10.834.564)	-	-	-	(10.834.564)	49.357.458
Equipos de informática	(5.991.899)	-	-	-	(5.991.899)	7.323.433
Mejoras en predio ajeno	(955.618)	-	-	-	(955.618)	9.662.359
Total al 31.03.2024	(17.782.081)	-	-	-	(17.782.081)	66.343.250
Total al 31.12.2023	-	(17.782.081)	-	-	(17.782.081)	66.343.250

h. Intangibles

La Sociedad no cuenta con saldos por este concepto.

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
 (En guaraníes)

i. Otros activos corrientes y no corriente

Los otros activos corrientes están compuestos de la siguiente manera:

Otros Activos	Corto plazo	Largo plazo
IVA Crédito Fiscal	5.496.903	-
Gastos no devengados	-	-
Pagos por adelantado	-	7.774.400
Total al 31.03.2024	5.496.903	7.774.400
Total al 31.12.2023	3.527.062	7.774.400

j. Préstamos Financieros a corto y largo plazo

La Sociedad no cuenta con saldos por este concepto.

k. Documentos y cuentas por pagar

El rubro se compone como sigue:

Acreeedores Varios	Corto plazo	Largo plazo
Otros gastos a pagar	36.765.174	-
Honorarios a pagar	11.286.026	-
Total al 31.03.2024	48.051.200	-
Total al 31.12.2023	28.049.126	-

l. Acreeedores por intermediación: SIN MOVIMIENTO.

m. Administración de cartera: SIN MOVIMIENTO.

n. Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas: SIN MOVIMIENTO.

o. Obligaciones por contratos de underwriting: SIN MOVIMIENTO.

p. Provisiones

El movimiento de las Provisiones de la Sociedad es el siguiente:

Provisiones	Corto plazo	Largo plazo
Aportes y retenciones a pagar	16.003.167	-
Sueldos y remuneraciones a pagar	19.222.789	-
Impuesto al Valor Agregado	-	-
Impuesto a la Renta a Pagar	61.583.000	-
Total al 31.03.2024	96.808.956	-
Total al 31.12.2023	66.876.371	-

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
 (En guaraníes)

q. Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes:

Concepto	Corto plazo	Largo plazo
Intereses a Devengar	-	-
Total al 31.03.2024	-	-
Total al 31.12.2023	54.379.162	305.176.975

r. Saldos con personas y empresas relacionadas: SIN MOVIMIENTO.

s. Transacciones con personas y empresas vinculadas: SIN MOVIMIENTO.

t. Patrimonio Neto

El movimiento del Patrimonio Neto de la Sociedad es el siguiente:

Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo al cierre
Capital integrado	4.200.000.000	-	-	4.200.000.000
Aportes no capitalizados	147.774.000	-	-	147.774.000
Superavit por revaluación	975.294.993	-	-	975.294.993
Reservas	52.232.255	-	-	52.232.255
Resultados acumulados	(1.910.132.482)	549.521.738	-	(1.360.610.744)
Resultado del período	549.521.738	-	(592.630.598)	(43.108.860)
Total	4.014.690.504	549.521.738	(592.630.598)	3.971.581.644

u. Previsiones y provisiones: SIN MOVIMIENTO.

v. Ingresos operativos: SIN MOVIMIENTO.

- Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas: SIN MOVIMIENTO.
- Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles: SIN MOVIMIENTO.
- Ingresos por operaciones

La composición es la siguiente:

Concepto	31.03.2024	31.03.2023
Ingresos por asesoría financiera	-	241.628.387
Ingresos Varios	-	-
Total	-	241.628.387

- Otros ingresos operativos:

Concepto	31.03.2024	31.03.2023
Intereses cobrados por op de bolsa	13.520.501	-
Total	13.520.501	-

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
 (En guaraníes)

w. Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

La composición es la siguiente:

Gastos de administración		
Concepto	31.03.2024	31.03.2023
Honorarios profesionales	(1.940.956)	(131.838.574)
Sueldos y cargas sociales	(73.112.504)	(71.053.350)
Alquileres	(27.419.517)	(35.396.491)
Mantenimiento	-	-
Gastos bancarios	-	(32.964.527)
Otros Gastos de Administración	(1.516.633)	(9.787.735)
Seguros	-	(3.715.891)
Multas	(52.934)	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(3.044.500)	(1.108.451)
Gastos generales	(1.705.073)	(996.715)
Remuneración personal superior - Honorarios	-	-
Papelería, impresos y útiles de oficina	-	-
Arancel Pagados	-	-
Depreciación del Ejercicio	-	-
Reserva Legal del Ejercicio	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
Totales	(108.792.117)	(286.861.734)

x. Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se componen como sigue:

Otros ingresos		
Concepto	31.03.2024	31.03.2023
Descuentos obtenidos	-	454.545
Ingresos varios	-	8.020
Totales	-	462.565

Otros egresos		
Concepto	31.03.2024	31.03.2023
Pérdida venta / baja activo fijo	-	-
Totales	-	-

y. Resultados Financieros

Los resultados financieros se componen como sigue:

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024

(En guaraníes)

Intereses Cobrados	31.03.2024	31.03.2023
Resultado por diferencia de cambio	52.162.756	(37.389.063)
Totales	52.162.756	(37.389.063)

z. Impuesto a la renta

Las operaciones de la Sociedad, en general, están gravadas por el impuesto a la renta empresarial (IRE) cuya tasa general es del 10%.

Nota 6 Información referente a contingencias y compromisos
a. Compromisos Directos

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la Sociedad no posee compromisos directos.

b. Contingencias legales

A la fecha de emisión de los presentes estados contables la Sociedad no registra juicios u otras acciones legales que pudieran producir variaciones sobre los importes reportados como saldos al cierre.

c. Garantías constituidas

Para dar cumplimiento a lo previsto en los artículos 96 y 97 de la ley 5.810/2017, la garantía fue constituida mediante Bonos según detalle:

FECHA	MONTO	FORMA DE CONSTITUCION
13/9/2023	USD 47.000	BONO BANCO CONTINENTAL
13/9/2023	USD 48.000	BONO BANCO CONTINENTAL

Nota 7 Hechos posteriores al cierre de ejercicio

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o, a los resultados de la Sociedad al 31 de marzo de 2024.

Nota 8 Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio
a. Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 existen las siguientes limitaciones:

- Limitación para 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).
- La restricción de posesión de la acción en la BVPASA, al ser un requisito para operar como Casa de Bolsa.

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024
 (En guaraníes)

Nota 8 Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio (continuación)

b. Cuentas de orden:

Cuentas de orden deudoras

Disponibilidades de clientes

Total de cuentas de orden deudoras

31.03.2024	31.12.2023
27.718.072.592	27.288.916.630
27.718.072.592	27.288.916.630

Cuentas de orden acreedores

Responsabilidad por disponibilidades de clientes

Total cuentas de orden acreedoras

31.03.2024	31.12.2023
27.718.072.592	27.288.916.630
27.718.072.592	27.288.916.630

Nota 9 Cambios contables

No posee.

Nota 10 Restricciones para distribución de utilidades

Restricción a la distribución de utilidades:

- De acuerdo con la legislación vigente las Sociedades por acciones, deben constituir una reserva legal no menor al 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso sólo podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.
- De acuerdo con el régimen tributario establecido por la Ley Nº 6.380/19, la distribución de utilidades estará gravada por el Impuesto a los Dividendos y Utilidades (IDU) a una tasa del 8% en caso de que se residentes y al 15% en caso de no residentes.

Nota 11 Sanciones

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Super Intendencia de Valores (SIV) u otras instituciones fiscalizadoras hayan cursado a la Sociedad.

Presidente
 Eduardo Andrés Fulco

Sindico
 María Celeste Flores

Contador
 Ana Gómez