

Información general de la Sociedad
al 31 de diciembre de 2023

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 DICIEMBRE DE 2023

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 diciembre de 2023

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022

(En guaraníes)

ACTIVO	31.12.2023	31.12.2022	PASIVO	31.12.2023	31.12.2022
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d)	2.339.442.182	1.954.717.047	Documentos y cuentas por pagar	28.049.126	13.445.309
Caja	-	-	Acreedores varios (Nota 5.k)	28.049.126	13.445.309
Bancos fondos propios	55.730.844	1.954.717.047	Acreedores por intermediación (Nota 5.l)	-	-
Otras instituciones	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)	51.682.840	153.192.578	Provisiones (Nota 5.p)	66.876.371	48.329.063
Deudores por intermediación	-	-	Sueldos y remuneraciones a pagar	-	18.932.550
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.f.)	51.682.840	153.192.578	Aportes y retenciones a pagar	5.293.371	29.396.513
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	-
Otros activos (Nota 5.i)	3.527.062	147.437.585	Otros Pasivos (Nota 5.q)	54.379.162	-
Otros Activos Corrientes	3.527.062	137.322.109	Préstamos de terceros	-	-
Anticipo por Compra de Activo Fijo	-	-	Dividendos a pagar en Efectivo	-	-
Pagos por Anticipado	-	10.115.476	Otros Pasivos Corrientes	54.379.162	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.394.652.084	2.255.347.210	TOTAL PASIVO CORRIENTE	149.304.659	61.774.372
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones permanentes (Nota 5.e)	1.695.681.438	1.002.000.000	Cuentas a Pagar	-	-
Títulos de renta fija permanente	-	-	Obligac. por Contratos de Underwriting	-	-
Acción en la Bolsa de Valores	1.003.000.000	1.002.000.000	Acreedores por Intermediación	-	-
BVPASA Garantía de Casa de Bolsa	692.681.438	-	Oblig. Por Administración De Cartera	-	-
			Cuentas a Pagar a Personas y	-	-
Créditos (Nota 5 f y 5r)	304.720.966	-	Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	-	-
Deudores varios	304.720.966	-	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	-	-
Bienes de uso (Nota 5.g)	66.343.250	84.125.331	Préstamos Financieros	-	-
Bienes de uso	66.343.250	84.125.331	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	305.176.975	-
Gastos no devengados	-	-	TOTAL DEL PASIVO	454.481.634	61.774.372
Pagos por Anticipado (LP)	7.774.400	7.774.400	PATRIMONIO NETO (Nota 5t)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.074.520.054	1.093.899.731	TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	4.014.690.504	3.287.472.569
TOTAL ACTIVO	4.469.172.138	3.349.246.941	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.469.172.138	3.349.246.941
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	31.12.2023	31.12.2022	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	31.12.2023	31.12.2022
Cuentas de orden deudoras (Nota 8. b)	27.288.916.630	43.751.319.717	Cuentas de orden acreedoras (Nota 8. b)	27.288.916.630	43.751.319.717
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	27.288.916.630	43.751.319.717	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	27.288.916.630	43.751.319.717

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

Estado de resultados
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de 2023

Presentado en forma comparativa con trimestre del ejercicio anterior finalizado al 31 de diciembre de 2022.(En guaraníes)

	31.12.2023	31.12.2022
INGRESOS OPERATIVOS (Nota 5.v)	1.694.439.629	153.192.578
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	1.694.439.629	153.192.578
Ingresos por asesoría financiera	1.668.861.930	153.192.578
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	25.577.699	-
GASTOS OPERATIVOS	-	-
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	-	-
Gastos por comisiones y servicios	-	-
Otros gastos operativos	-	-
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	1.694.439.629	153.192.578
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	-	-
Publicidad y propaganda	-	-
Otros gastos de comercialización	-	-
Folletos e impresos	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 5.w)	(1.138.057.369)	(1.112.106.037)
Honorarios profesionales	(341.949.900)	(438.190.208)
Sueldos y cargas sociales	(309.776.245)	(290.136.192)
Alquileres	(116.430.779)	(96.706.502)
Mantenimiento	(414.273)	(10.702.107)
Gastos bancarios	(120.060.724)	(30.789.158)
Otros Gastos de Administración	(29.423.289)	(7.540.928)
Seguros	(10.115.476)	(10.157.553)
Multas	(922.030)	(861.946)
Impuestos, tasas y contribuciones	(3.191.373)	(9.047.814)
Gastos generales	(5.105.463)	(7.622.111)
Remuneración personal superior - Honorarios	-	(209.240.700)
Papelaría, impresos y útiles de oficina	(190.909)	(1.110.818)
Arancel Pagados	(92.189.630)	-
Depreciación del Ejercicio	(17.782.081)	-
Reserva Legal del Ejercicio	(28.922.197)	-
Impuesto a la Renta	(61.583.000)	-
RESULTADO OPERATIVO NETO	556.382.260	(958.913.459)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.x)	454.545	85.085
Otros ingresos	454.545	85.085
Otros egresos	-	-
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.y)	(7.315.067)	76.787.805
Generados por activos	(6.947.912)	621.467.051
Intereses cobrados	16.194.884	-
Diferencia de cambio	(23.142.796)	621.467.051
Generados por pasivos	(367.155)	(544.679.246)
Intereses pagados	-	-
Diferencia de cambio	(367.155)	(544.679.246)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO	549.521.738	(882.040.569)
IMPUESTO A LA RENTA	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	549.521.738	(882.040.569)

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

Estado de flujo de efectivo
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de 2023

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022.

(En guaraníes)

	31.12.2023	31.12.2022
Flujo de efectivo por actividades operativas		
Ingreso de efectivo por comisiones y venta de cartera	1.848.086.752	-
Efectivo pagado a empleados	(352.811.937)	(243.462.838)
Fondos netos de terceros	-	-
Gastos Administrativos	(561.479.506)	(746.779.415)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	933.795.309	(990.242.253)
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Venta (adquisición) neta de títulos valores (Cartera Propia)	(692.681.438)	-
Compra de Propiedad, planta y Equipo	-	(84.125.331)
Adquisición de Licencia Informática	-	-
Intereses cobrados	19.347.215	-
Venta de Propiedad, planta y Equipo	-	-
Efectivo (utilizado) generado en actividades de inversión	(673.334.223)	(84.125.331)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Integración de capital	-	2.800.000.000
Dividendos pagados	-	-
Aportes para futura integración de acciones	147.774.000	-
Préstamos y otras deudas (pagados), obtenidos	-	-
Intereses (pagados)	-	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	147.774.000	2.800.000.000
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	408.235.086	1.725.632.416
Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio	1.954.717.047	229.084.631
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	2.339.442.182	1.954.717.047

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 diciembre de 2023

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022

(En guaraníes)

Movimientos	Capital		Reservas	Otros	Resultados		Patrimonio neto	
	A integrar	Integrado	Revalúo	Superavit por revaluación de acciones	Acumulados	Del ejercicio	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
Saldos al 31.12.2022	-	4.200.000.000	23.310.058	974.294.993	(1.028.091.913)	(882.040.569)		
Aportes de capital	-	147.774.000	-	-	-	-		
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(882.040.569)	882.040.569		
Constitución de reserva legal	-	-	28.922.197	-	-	-		
Superávit por revaluación de acciones	-	-	-	1.000.000	-	-		
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	549.521.738		
Saldos al 31.12.2023	-	4.347.774.000	52.232.255	975.294.993	(1.910.132.482)	549.521.738	4.014.690.504	
Saldos al 31.12.2022	-	4.200.000.000	23.310.058	974.294.993	(1.028.091.913)	(882.040.569)		3.287.472.569

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

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de
2023

Nota 1 Consideración de los estados financieros

Los Estados Financieros correspondientes al 31 de diciembre del 2023 han sido aprobados para la remisión a la Super Intendencia de Valores según Acta de Asamblea N° 41 fecha 12 de abril 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 Publico 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 Publica N° 61. En fecha 29/01/2021 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Publica N° 1. En fecha 11/05/2022 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Publica 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 diciembre de
2023

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 2022.

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 diciembre de 2023 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 2022 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 diciembre de
2023

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 diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Tipo de cambio para activos	7.263,59	7.322,90
Tipo de cambio para pasivos	7.283,62	7.339,62

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de
2023

b. Posición en moneda extranjera

Detalle	Moneda	Saldo en Moneda Extranjera	Tipo de cambio 31.12.2023	Saldo en Moneda local al 31.12.2023	Tipo de cambio 31.12.2022	Saldo en Moneda local al 31.12.2022
ACTIVO						
Disponibilidades						
Bancos (Nota 5.d.)	USD	7.179,00	7.263,59	52.145.313	7.322,90	1.951.661.229
Otras Instituciones	USD	314.405,32	7.263,59	2.283.711.338	-	-
Créditos						
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.f.)	USD	-	7.263,59	-	7.322,90	153.192.578
PASIVO						
Documentos y cuentas por pagar						
Acreedores varios (Nota 5.k)	USD	-	7.283,62	-	7.339,62	-

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

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

Concepto	Tipo de cambio 31.12.2023	Monto ajustado	Tipo de cambio 31.12.2022	Monto ajustado
Ganancia por valuación de activos monetarios en ME	7.263,59	110.999.865	7.322,90	669.940.443
Pérdida por valuación de activos monetarios en ME	7.283,62	(134.142.661)	7.322,90	(48.473.392)
Ganancia por valuación de pasivos monetarios en ME	7.263,59	1.506.734	7.339,62	1.026.182
Pérdida por valuación de pasivos monetarios en ME	7.283,62	(1.873.889)	7.339,62	(545.705.428)
Total		(23.509.951)		76.787.805

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de
2023

d. Disponibilidades

El rubro de disponibilidades se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO	31.12.2023	31.12.2022
Caja		
Caja moneda local	-	-
Sub total caja	-	-
Bancos		
Bancos moneda extranjera	52.146.983	1.951.661.229
Bancos moneda local	3.583.861	3.055.818
Otras Instituciones	2.283.711.338	
Sub total bancos	2.339.442.182	1.954.717.047
Total	2.339.442.182	1.954.717.047

e. Inversiones

El rubro de inversiones se compone de la siguiente manera:

Información sobre el Documento y Emisor					Información sobre el Emisor al 30/09/2023		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	ACCION	1	200.000.000	1.003.000.000	9.200.000.000	6.369.990.194	35.494.262.428
Títulos de Renta Fija		1	200.000.000	1.003.000.000	9.200.000.000	6.369.990.194	35.494.262.428
Total Ejercicio Anterior G.		1	200.000.000	1.002.000.000	8.800.000.000	4.068.510.942	21.870.490.819
Total Inversiones a Largo Plazo			200.000.000	1.003.000.000			
Total Ejercicio Anterior G.			200.000.000	1.002.000.000			
GARANTIA - BONO BANCO CONTINENTAL	BONO	1	408.994.594	408.994.594			
GARANTIA - BONO BANCO CONTINENTAL	BONO	1	283.686.844	283.686.844			
Total Bonos en Garantía BVPASA			692.681.438	692.681.438			
Total Ejercicio Anterior G.			-	-			
Total Títulos de Renta Fija			692.681.438	692.681.438			
Totales Periodo Actual G.			892.681.438	1.695.681.438	9.200.000.000	6.369.990.194	35.494.262.428
Total Ejercicio Anterior G.			200.000.000	1.002.000.000	8.800.000.000	4.068.510.942	21.870.490.819

El detalle de las inversiones permanentes es el siguiente:

Acción de la Bolsa de Valores			
Cantidad	Valor Nominal	Valor libro de la acción	Valor último remate
1	200.000.000	771.614.401	1.003.000.000
Saldo periodo actual		771.614.401	1.003.000.000
Saldo periodo anterior		516.375.371	1.002.000.000

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de
2023

f. Créditos

Deudores por intermediación: SIN MOVIMIENTO.

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

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Cientes en U\$S	-	-
Facturas a emitir en U\$S	-	153.192.578
Intereses a Cobrar - CP	51.682.840	-
Intereses a Cobrar - LP	304.720.966	-
Total	356.403.806	153.192.578

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 Periodo	Saldo al cierre
Muebles y utiles	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 31.12.2023	84.125.331	-	-	-	84.125.331
Total al 31.12.2022	-	84.125.331	-	-	84.125.331

Descripción	Depreciaciones					
	Saldo inicial	Depreciación del periodo	Bajas	Revalúo del Periodo	Saldo al cierre	Valor neto
Muebles y utiles	-	(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 31.12.2023	-	(17.782.081)	-	-	(17.782.081)	66.343.250
Total al 31.12.2022	-	-	-	-	-	84.125.331

h. Intangibles

La Sociedad no cuenta con saldos por este concepto.

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de
2023

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	3.527.062	-
Gastos no devengados	-	-
Pagos por adelantado	-	7.774.400
Total al 31.12.2023	3.527.062	7.774.400
Total al 31.12.2022	147.437.585	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	17.941.137	-
Honorarios a pagar	10.107.989	-
Total al 31.12.2023	28.049.126	-
Total al 31.12.2022	13.445.309	-

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	5.293.371	-
Sueldos y remuneraciones a pagar	-	-
Impuesto al Valor Agregado	-	-
Impuesto a la Renta a Pagar	61.583.000	-
Total al 31.12.2023	66.876.371	-
Total al 31.12.2022	48.329.063	-

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de
2023

q. Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes:

Concepto	Corto plazo	Largo plazo
Intereses a Devengar	54.379.162	305.176.975
Total al 31.12.2023	54.379.162	305.176.975
Total al 31.12.2022	-	-

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	974.294.993	1.000.000	-	975.294.993
Reservas	23.310.058	28.922.197	-	52.232.255
Resultados acumulados	(1.028.091.913)	(882.040.569)	-	(1.910.132.482)
Resultado del período	(882.040.569)	549.521.738	882.040.569	549.521.738
Total	3.287.472.569	(154.822.634)	882.040.569	4.014.690.504

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	31.12.2023	31.12.2022
Ingresos por asesoría financiera	1.668.861.930	153.192.578
Ingresos Varios	25.577.699	-
Total	1.694.439.629	153.192.578

- **Otros ingresos operativos: SIN MOVIMIENTO**

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de
2023

w. Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

La composición es la siguiente:

Gastos de administración		
Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Honorarios profesionales	(341.949.900)	(438.190.208)
Sueldos y cargas sociales	(309.776.245)	(290.136.192)
Alquileres	(116.430.779)	(96.706.502)
Mantenimiento	(414.273)	(10.702.107)
Gastos bancarios	(120.060.724)	(30.789.158)
Otros Gastos de Administración	(29.423.289)	(7.540.928)
Seguros	(10.115.476)	(10.157.553)
Multas	(922.030)	(861.946)
Impuestos, tasas y contribuciones	(3.191.373)	(9.047.814)
Gastos generales	(5.105.463)	(7.622.111)
Remuneración personal superior - Honorarios	-	(209.240.700)
Papelería, impresos y útiles de oficina	(190.909)	(1.110.818)
Arancel Pagados	(92.189.630)	-
Depreciación del Ejercicio	(17.782.081)	-
Reserva Legal del Ejercicio	(28.922.197)	-
Impuesto a la Renta	(61.583.000)	-
Totales	(1.138.057.369)	(1.112.106.037)

x. Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se componen como sigue:

Otros ingresos		
Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Descuentos obtenidos	-	-
Ingresos varios	454.545	85.085
Totales	454.545	85.085

Otros egresos		
Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Pérdida venta / baja activo fijo	-	-
Totales	-	-

y. Resultados Financieros

Los resultados financieros se componen como sigue:

Intereses Cobrados		
Concepto	31.12.2023	31.12.2022
Intereses Cobrados por Operación de Bolsa	16.194.884	-
Resultado por diferencia de cambio	(23.509.951)	-
Totales	(7.315.067)	-

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de diciembre de
2023

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 diciembre de 2023.

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

a. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 diciembre de
2023

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

b. Cuentas de orden:

Cuentas de orden deudoras

	31.12.2023	31.12.2022
Disponibilidades de clientes	27.288.916.630	27.859.730.896
Valores o instrumentos financieros de clientes	-	15.319.257.821
Deudores por Garantía de desempeño	-	572.331.000
Total de cuentas de orden deudoras	27.288.916.630	43.751.319.717

Cuentas de orden acreedoras

	31.12.2023	31.12.2022
Responsabilidad por disponibilidades de clientes	27.288.916.630	27.859.730.896
Responsabilidad por valores o instrumentos financieros de clientes	-	15.319.257.821
Acreedores por Garantía de desempeño	-	572.331.000
Total cuentas de orden acreedoras	27.288.916.630	43.751.319.717

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 N° 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