



Información general de la Sociedad
Información intermedia al 31 de marzo de 2023

1. IDENTIFICACIÓN

- 1.1 Nombre o Razón Social:** Inversur Casa de Bolsa S.A.
- 1.2 Registro CNV:** 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 7°, Ofic. G.
- 1.5 Teléfono:** (0984) 990-079
- 1.6 Domicilio legal:** San Juan XXIII c/ Max Boettner, Edif. Park Plaza, Piso 7°, 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	Isaac Alejandro Costa
Presidente	Isaac Alejandro Costa
Director Titular	Eduardo Andrés Fulco
Director Titular	Tomás Usandivaras
Director Suplente	Jose Alberto Rios
Síndico Titular	Victoria Gómez Meden

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 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 CNV: AE 053

6. PERSONAS VINCULADAS
Accionistas

- Isaac Alejandro Costa
- Eduardo Andrés Fulco Fernández

Directores

- Tomás Usandivaras – Director Titular
- Jose Alberto Rios – Director Suplente
- Victoria Gómez – Síndico Titular

Apoderados

- José Alberto Ríos

Partes relacionadas

- No aplicable

Auditor Interno

- Miguel Ovelar

Estado de situación patrimonial
Información trimestral al 31 de marzo de 2023

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

(En guaraníes)

ACTIVO	31.03.2023	31.12.2022	PASIVO	31.03.2023	31.12.2022
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d)	1.594.720.385	1.954.717.047	Documentos y cuentas por pagar	14.109.646	13.445.309
Caja	-	-	Acreeedores varios (Nota 5.k)	14.109.646	13.445.309
Bancos fondos propios	1.594.720.385	1.954.717.047	Acreeedores por intermediación (Nota 5.l)	-	-
Créditos (Nota 5.f)	434.303.062	153.192.578	Provisiones (Nota 5.p)	47.665.013	48.329.063
Deudores por intermediación	-	-	Sueldos y remuneraciones a pagar	18.413.850	18.932.550
Documentos y cuentas por cobrar	434.303.062	153.192.578	Aportes y retenciones a pagar	29.251.163	29.396.513
Otros activos (Nota 5.i)	144.164.205	147.437.585	Otros Pasivos (Nota 5.q)	-	-
Otros Activos Corrientes	137.764.620	137.322.109	Préstamos de terceros	-	-
Pagos por Anticipado	6.399.585	10.115.476	Otros Pasivos Corrientes	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.173.187.652	2.255.347.210	TOTAL PASIVO CORRIENTE	61.774.659	61.774.372
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	61.774.659	61.774.372
Inversiones permanentes (Nota 5.e)	1.002.000.000	1.002.000.000			
Acción en la Bolsa de Valores	1.002.000.000	1.002.000.000			
Bienes de uso (Nota 5.g)	84.125.331	84.125.331			
Bienes de uso	84.125.331	84.125.331			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5.i)	7.774.400	7.774.400	PATRIMONIO NETO		
Gastos no devengados	-	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
Pagos por Anticipado (LP)	7.774.400	7.774.400			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.093.899.731	1.093.899.731	TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	3.205.312.724	3.287.472.569
TOTAL ACTIVO	3.267.087.383	3.349.246.941	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.267.087.383	3.349.246.941
Cuentas de orden deudoras	31.03.2023	31.12.2022	Cuentas de orden acreedoras	31.03.2023	31.12.2022
Cuentas de orden deudoras (Nota 6.c y 8. b)	43.002.597.251	43.751.319.717	Cuentas de orden acreedoras (Nota 6.c y 8. b)	43.002.597.251	43.751.319.717
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	43.002.597.251	43.751.319.717	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	43.002.597.251	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 marzo de 2023

Presentado en forma comparativa con trimestre del ejercicio anterior finalizado al 31 de marzo de 2022.

(En guaraníes)

	31.03.2023	31.03.2022
INGRESOS OPERATIVOS (Nota 5.v)	241.628.387	-
Comisiones por operaciones en rueda	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria	-	-
Ingresos por operaciones	241.628.387	-
Ingresos por asesoría financiera	241.628.387	-
GASTOS OPERATIVOS	-	-
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	241.628.387	-
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 5.w)	(286.861.734)	(243.678.760)
Honorarios profesionales	(131.838.574)	(126.675.529)
Sueldos y cargas sociales	(71.053.350)	(33.221.430)
Alquileres	(35.396.491)	(22.031.400)
Gastos bancarios	(32.964.527)	-
Otros Gastos de Administración	(9.787.735)	(1.290.857)
Seguros	(3.715.891)	(1.951.137)
Impuestos, tasas y contribuciones	(1.108.451)	(2.446.300)
Gastos generales	(996.715)	(3.763.864)
Remuneración personal superior - Honorarios	-	(52.216.425)
Papelería, impresos y útiles de oficina	-	(81.818)
RESULTADO OPERATIVO NETO	(45.233.347)	(243.678.760)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.x)	462.565	-
Otros ingresos	462.565	-
Otros egresos	-	-
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.y)	(37.389.063)	(12.120.467)
Generados por activos	(37.590.697)	(12.381.892)
Diferencia de cambio	(37.590.697)	-12.381.892
Generados por pasivos	201.634	261.425
Diferencia de cambio	201.634	261.425
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO	(82.159.845)	(255.799.227)
IMPUESTO A LA RENTA	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(82.159.845)	(255.799.227)

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 2023

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

(En guaraníes)

	31.03.2023	31.12.2022
Flujo de efectivo por actividades operativas		
Ingreso de efectivo por comisiones y venta de cartera	-	-
Efectivo pagado a empleados	(71.053.350)	(243.462.838)
Fondos netos de terceros	-	-
Gastos Administrativos	(288.943.312)	(746.779.415)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(359.996.662)	(990.242.253)
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Venta (adquisición) neta de títulos valores (Cartera Propia)	-	-
Compra de Propiedad, planta y Equipo	-	(84.125.331)
Adquisición de Licencia Informática	-	-
Intereses cobrados	-	-
Venta de Propiedad, planta y Equipo	-	-
Efectivo (utilizado) generado en actividades de inversión	-	(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	-	-
Préstamos y otras deudas (pagados), obtenidos	-	-
Intereses (pagados)	-	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	2.800.000.000
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(359.996.662)	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	1.594.720.385	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 marzo 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	-	-	-	-	-	-		
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(882.040.569)	882.040.569		
Superávit por revaluación de acciones	-	-	-	-	-	-		
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(82.159.845)		
Saldos al 31.03.2023	-	4.200.000.000	23.310.058	974.294.993	(1.910.132.482)	(82.159.845)	3.205.312.724	
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 marzo de 2023**

(En guaraníes)

Nota 1 Consideración de los estados financieros

A la fecha de emisión, los presentes estados financieros, fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad.

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 Comisión Nacional de Valores (CNV) se realizó según Resolución CNV 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 la Comisión Nacional de Valores (CNV) se realizó según Resolución CNV 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 desvinculó de sus funciones. En fecha 9/03/2023 se ha procedido a comunicar a la CNV 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 2023**

(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 Comisión Nacional de Valores 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 marzo 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 N° 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 marzo de 2023

(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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, publicados por la Sub Secretaria de Estado de Tributacion. 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	31.03.2023	31.12.2022
Tipo de cambio para activos	7.166,48	7.322,90
Tipo de cambio para pasivos	7.169,70	7.339,62

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2023
 (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 31.03.2023	Saldo en Moneda local al 31.03.2023	Tipo de cambio 31.12.2022	Saldo en Moneda local al 31.12.2022
ACTIVO						
Disponibilidades						
Bancos (Nota 5.d.)	USD	222.392,92	7.166,48	1.593.774.413	7.322,90	1.951.661.229
Créditos						
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.f.)	USD	60.602,01	7.166,48	434.303.062	7.322,90	153.192.578
PASIVO						
Documentos y cuentas por pagar						
Acreedores varios (Nota 5.k)	USD	-	7.169,70	-	7.339,62	-

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

Concepto	Tipo de cambio 31.03.2023	Monto ajustado	Tipo de cambio 31.03.2022	Monto ajustado
Ganancia por valuación de activos monetarios en ME	7.166,48	-	6.921,52	-
Pérdida por valuación de activos monetarios en ME	7.166,48	(37.590.697)	6.921,52	(12.381.892)
Ganancia por valuación de pasivos monetarios en ME	7.169,70	381.228	6.931,47	561.004
Pérdida por valuación de pasivos monetarios en ME	7.169,70	(179.594)	6.931,47	(299.579)
Total		(37.389.063)		(12.120.467)

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2023
 (En guaraníes)

d. Disponibilidades

El rubro de disponibilidades se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO	31.03.2022	31.12.2022
Caja		
Caja moneda local	-	-
Sub total caja	-	-
Bancos		
Bancos moneda extranjera	1.593.774.413	1.951.661.229
Bancos moneda local	945.972	3.055.818
Sub total bancos	1.594.720.385	1.954.717.047
Total	1.594.720.385	1.954.717.047

e. Inversiones

El rubro de inversiones se compone de la siguiente manera:

INFORMACION SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACION SOBRE EL EMISOR (al 31.12.2022)		
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIM.NETO
Inversiones Permanentes							
BVPASA	ACCION	1	200.000.000	1.002.000.000	8.800.000.000	4.068.510.942	21.870.490.819
Total al 31.03.2023	ACCION	1	200.000.000	1.002.000.000	8.800.000.000	4.068.510.942	21.870.490.819
Total al 31.12.2022	ACCION	1	200.000.000	900.000.000	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	516.375.371		1.002.000.000
Saldo periodo actual		516.375.371		1.002.000.000
Saldo periodo anterior		516.375.371		900.000.000

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2023
 (En guaraníes)

f. Créditos

Deudores por intermediación: SIN MOVIMIENTO.

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

Concepto	31.03.2023	31.12.2022
Cientes en U\$S	434.303.062	-
Facturas a emitir en U\$S	-	153.192.578
Total	434.303.062	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 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 31.03.2023	-	84.125.331	-	-	84.125.331
Total al 31.12.2022	332.007.563	-	(332.007.563)	-	-

Descripción	Depreciaciones				
	Saldo inicial	Depreciación del periodo	Bajas	Saldo al cierre	Valor neto
Muebles y útiles	-	-	-	-	-
Equipos de informática	-	-	-	-	-
Mejoras en predio ajeno	-	-	-	-	-
Total al 31.03.2023	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2022	(32.949.182)	-	32.949.182	-	-

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 2023

(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	112.898.805	
Gastos no devengados	24.865.815	
Pagos por adelantado	6.399.585	7.774.400
Total al 31.03.2023	144.164.205	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:

Acreedores Varios	Corto plazo	Largo plazo
Otros gastos a pagar	14.109.646	-
Honorarios a pagar	-	-
Total al 31.03.2023	14.109.646	-
Total al 31.12.2022	13.445.309	-

l. Acreedores 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	29.251.163	-
Sueldos y remuneraciones a pagar	18.413.850	-
Total al 31.03.2023	47.665.013	-
Total al 31.12.2022	48.329.063	-

q. Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes: SIN MOVIMIENTO.
r. Saldos con personas y empresas relacionadas: SIN MOVIMIENTO.
s. Transacciones con personas y empresas vinculadas: SIN MOVIMIENTO.

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2023
 (En guaraníes)

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	-	-	-	-
Superavit por revaluación	974.294.993	-	-	974.294.993
Reservas	23.310.058	-	-	23.310.058
Resultados acumulados	(1.028.091.913)	(882.040.569)	-	(1.910.132.482)
Resultado del período	(882.040.569)	(82.159.845)	882.040.569	(82.159.845)
Total	3.287.472.569	(964.200.414)	882.040.569	3.205.312.724

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	31.03.2023	31.03.2022
Ingresos por asesoría financiera	241.628.387	-
Total	241.628.387	-

- **Otros ingresos operativos:** SIN MOVIMIENTO.

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 31 de marzo de 2023
 (En guaraníes)

w. Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

La composición es la siguiente:

Gastos de administración		
Concepto	31.03.2023	31.03.2022
Honorarios profesionales	(131.838.574)	(126.675.529)
Sueldos y cargas sociales	(71.053.350)	(33.221.430)
Alquileres	(35.396.491)	(22.031.400)
Gastos bancarios	(32.964.527)	-
Otros Gastos de Administración	(9.787.735)	(1.290.857)
Seguros	(3.715.891)	(1.951.137)
Impuestos, tasas y contribuciones	(1.108.451)	(2.446.300)
Gastos generales	(996.715)	(3.763.864)
Remuneración personal superior - Honorarios	-	(52.216.425)
Papelería, impresos y útiles de oficina	-	(81.818)
Totales	(286.861.734)	(243.678.760)

x. Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se componen como sigue:

Otros ingresos		
Concepto	31.03.2023	31.03.2022
Descuentos obtenidos	454.545	-
Ingresos varios	8.020	-
Totales	462.565	-

Otros egresos		
Concepto	31.03.2023	31.03.2022
Pérdida venta / baja activo fijo	-	-
Totales	-	-

y. Resultados Financieros

Los resultados financieros se componen como sigue:

Diferencia de cambio	31.03.2023	31.03.2022
Resultado por diferencia de cambio	(37.389.063)	(12.120.467)
Totales	(37.389.063)	(12.120.467)

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

(En guaraníes)

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

Seguro de Caución (Seguros Patria) Garantía de desempeño de Actividad como Casa de Bolsa intermediaria de Títulos Valores. Vigencia setiembre/2022 a setiembre/2023 / G. 572.331.000.-

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 2023.

Nota 8 Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio**a. Al 31 de marzo 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 marzo de 2023
 (En guaraníes)

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

b. Cuentas de orden:

Cuentas de orden deudoras	31.03.2023	31.12.2022
Disponibilidades de clientes	27.303.303.624	27.859.730.896
Valores o instrumentos financieros de clientes	15.126.962.627	15.319.257.821
Deudores por Garantía de desempeño	572.331.000	572.331.000
Total de cuentas de orden deudoras	43.002.597.251	43.751.319.717

Cuentas de orden acreedores	31.03.2023	31.12.2022
Responsabilidad por disponibilidades de clientes	27.303.303.624	27.859.730.896
Responsabilidad por valores o instrumentos financieros de clientes	15.126.962.627	15.319.257.821
Acreedores por Garantía de desempeño	572.331.000	572.331.000
Total cuentas de orden acreedoras	43.002.597.251	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 Comisión Nacional de Valores u otras instituciones fiscalizadoras hayan cursado a la Sociedad.

 Director
 Eduardo Andrés Fulco

 Síndico
 Victoria Gómez

 Contador
 Ana V. Torres