

Información general de la Sociedad
Información intermedia al 30 de septiembre 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 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 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.

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	Maria 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 30 DE SEPTIEMBRE 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

- 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 30 de septiembre de 2023

 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022
 (En guaraníes)

ACTIVO	30.09.2023	31.12.2022	PASIVO	30.09.2023	31.12.2022
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d)	2.367.309.347	1.954.717.047	Documentos y cuentas por pagar	46.783.345	13.445.309
Caja	-	-	Acreeedores varios (Nota 5.k)	46.783.345	13.445.309
Bancos fondos propios	2.367.309.347	1.954.717.047	Acreeedores por intermediación (Nota 5.l)	-	-
Créditos (Nota 5.f)	-	153.192.578	Provisiones (Nota 5.p)	45.518.881	48.329.063
Deudores por intermediación	-	-	Sueldos y remuneraciones a pagar	9.019.081	18.932.550
Documentos y cuentas por cobrar	-	153.192.578	Aportes y retenciones a pagar	29.343.584	29.396.513
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	-	-	Impuesto al Valor Agregado	7.156.216	-
Otros activos (Nota 5.i)	-	147.437.585	Otros Pasivos (Nota 5.q)	-	-
Otros Activos Corrientes	-	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	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.367.309.347	2.255.347.210	TOTAL PASIVO CORRIENTE	92.302.226	61.774.372
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	92.302.226	61.774.372
Inversiones permanentes (Nota 5.e)	1.698.183.776	1.002.000.000			
Títulos de renta fija permanente	-	-			
Acción en la Bolsa de Valores	1.003.000.000	1.002.000.000			
BVPASA Garantía de Casa de Bolsa	695.183.776	-			
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	-	-			
Pagos por Anticipado (LP)	7.774.400	7.774.400	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.790.083.507	1.093.899.731	TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	4.065.090.628	3.287.472.569
TOTAL ACTIVO	4.157.392.854	3.349.246.941	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.157.392.854	3.349.246.941
Cuentas de orden deudoras	30.09.2023	31.12.2022	Cuentas de orden acreedoras	30.09.2023	31.12.2022
Cuentas de orden deudoras (Nota 8. b)	12.385.921.106	43.751.319.717	Cuentas de orden acreedoras (Nota 8. b)	12.385.921.106	43.751.319.717
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12.385.921.106	43.751.319.717	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	12.385.921.106	43.751.319.717

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

Estado de resultados

correspondiente al trimestre finalizado al 30 de septiembre de 2023

Presentado en forma comparativa con trimestre del ejercicio anterior finalizado al 30 de septiembre de 2022.(En guaraníes)

	30.09.2023	30.09.2022
INGRESOS OPERATIVOS (Nota 5.v)	1.676.746.861	-
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	1.676.746.861	-
Ingresos por asesoría financiera	1.668.861.930	-
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	7.884.931	-
GASTOS OPERATIVOS	-	-
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	-	-
Gastos por comisiones y servicios	-	-
Otros gastos operativos	-	-
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	1.676.746.861	-
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	-	-
Publicidad y propaganda	-	-
Otros gastos de comercialización	-	-
Folletos e impresos	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 5.w)	(889.037.225)	(767.138.314)
Honorarios profesionales	(333.481.653)	(332.849.813)
Sueldos y cargas sociales	(223.568.993)	(169.833.990)
Alquileres	(89.578.331)	(66.094.200)
Mantenimiento	(414.273)	(10.702.107)
Gastos bancarios	(108.448.000)	-
Otros Gastos de Administración	(24.303.456)	(2.006.276)
Seguros	(10.115.476)	(6.359.087)
Multas	(210.141)	(861.946)
Impuestos, tasas y contribuciones	(3.191.373)	(9.047.814)
Gastos generales	(3.535.899)	(13.422.277)
Remuneración personal superior - Honorarios	-	(155.206.350)
Papelería, impresos y útiles de oficina	-	(754.454)
Arancel Pagados	(92.189.630)	-
RESULTADO OPERATIVO NETO	787.709.636	(767.138.314)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.x)	454.545	-
Otros ingresos	454.545	-
Otros egresos	-	-
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.y)	(11.546.122)	7.324.937
Generados por activos	(11.207.799)	8.049.228
Intereses cobrados	-	-
Diferencia de cambio	(11.207.799)	8.049.228
Generados por pasivos	(338.323)	(724.291)
Intereses pagados	-	-
Diferencia de cambio	(338.323)	(724.291)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO	776.618.059	(759.813.377)
IMPUESTO A LA RENTA	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	776.618.059	(759.813.377)

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

Estado de flujo de efectivo
correspondiente al trimestre finalizado al 30 de septiembre de 2023

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 30 de septiembre de 2022.(En guaraníes)

	30.09.2023	30.09.2022
Flujo de efectivo por actividades operativas		
Ingreso de efectivo por comisiones y venta de cartera	1.830.393.984	(169.833.990)
Efectivo pagado a empleados	(233.535.391)	
Fondos netos de terceros	-	-
Gastos Administrativos	(489.082.517)	(573.342.001)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	1.107.776.076	(743.175.991)
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Venta (adquisición) neta de títulos valores (Cartera Propia)	(695.183.776)	-
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	(695.183.776)	(84.125.331)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Integración de capital	-	2.100.000.000
Dividendos pagados	-	-
Aportes para futura integración de acciones	-	-
Préstamos y otras deudas (pagados), obtenidos	-	-
Intereses (pagados)	-	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	2.100.000.000
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	412.592.300	1.272.698.678
Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio	1.954.717.047	229.084.631
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	2.367.309.347	1.501.783.309

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



Estado de variación del patrimonio neto

correspondiente al trimestre finalizado al 30 de septiembre 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	-	-	-	1.000.000	-	-		
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	776.618.059		
Saldos al 30.09.2023	-	4.200.000.000	23.310.058	975.294.993	(1.910.132.482)	776.618.059	4.065.090.628	
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 30 de septiembre de
2023

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 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 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 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 desvinculo 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 30 de septiembre 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 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 valuaron al tipo de cambio comprador vigentes 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, publicados por la Sub Secretaría de Estado de Tributación. 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>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Tipo de cambio para activos	7.289,83	7.322,90
Tipo de cambio para pasivos	7.307,17	7.339,62

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 30 de septiembre de
2023

b. Posición en moneda extranjera

Detalle	Moneda	Saldo en Moneda Extranjera	Tipo de cambio 30.09.2023	Saldo en Moneda local al 30.09.2023	Tipo de cambio 31.12.2022	Saldo en Moneda local al 31.12.2022
ACTIVO						
Disponibilidades						
Bancos (Nota 5.d.)	USD	323.341,32	7.289,83	2.357.103.255	7.322,90	1.951.661.229
Créditos						
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.f.)	USD	-	7.289,83	-	7.322,90	153.192.578
PASIVO						
Documentos y cuentas por pagar						
Acreedores varios (Nota 5.k)	USD	4.163,33	7.307,17	30.422.160	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 30.09.2023	Monto ajustado	Tipo de cambio 30.09.2022	Monto ajustado
Ganancia por valuación de activos monetarios en ME	7.289,83	32.675.061	7.078,87	66.992.024
Pérdida por valuación de activos monetarios en ME	7.289,83	(43.882.860)	7.078,87	(58.942.796)
Ganancia por valuación de pasivos monetarios en ME	7.307,17	531.399	7.090,20	898.491
Pérdida por valuación de pasivos monetarios en ME	7.307,17	(869.722)	7.090,20	(1.622.782)
Total		(11.546.122)		7.324.937

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 30 de septiembre de
2023

d. Disponibilidades

El rubro de disponibilidades se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO	30.09.2022	31.12.2022
Caja		
Caja moneda local	-	-
Sub total caja	-	-
Bancos		
Bancos moneda extranjera	2.357.103.255	1.951.661.229
Bancos moneda local	10.206.092	3.055.818
Sub total bancos	2.367.309.347	1.954.717.047
Total	2.367.309.347	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	6.923.472.492	36.047.744.726
Títulos de Renta Fija		1	200.000.000	1.003.000.000	9.200.000.000	6.923.472.492	36.047.744.726
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	410.472.103	410.472.103			
GARANTIA - BONO BANCO CONTINENTAL	BONO	1	284.711.673	284.711.673			
Total Bonos en Garantía BVPASA			695.183.776	695.183.776			
Total Ejercicio Anterior G.			-	-			
Total Títulos de Renta Fija			695.183.776	695.183.776			
Totales Periodo Actual G.			895.183.776	1.698.183.776	9.200.000.000	6.923.472.492	36.047.744.726
Total Ejercicio Anterior G.			200.000.000	1.002.000.000			

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	783.646.624	1.003.000.000
Saldo periodo actual		783.646.624	1.003.000.000
Saldo periodo anterior		516.375.371	1.002.000.000

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 30 de septiembre de
2023

f. Créditos

Deudores por intermediación: SIN MOVIMIENTO.

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

Concepto	30.09.2023	31.12.2022
Cientes en U\$S	-	-
Facturas a emitir en U\$S	-	153.192.578
Total	-	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 30.06.2023	-	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 utiles	-	-	-	-	-
Equipos de informática	-	-	-	-	-
Mejoras en predio ajeno	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2023	-	-	-	-	-
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 30 de septiembre 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	-	
Gastos no devengados	-	
Pagos por adelantado	-	7.774.400
Total al 30.09.2023	-	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	46.783.345	-
Honorarios a pagar	-	-
Total al 30.09.2023	46.783.345	-
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	29.343.584	-
Sueldos y remuneraciones a pagar	9.019.081	-
Impuesto al Valor Agregado	7.156.216	-
Total al 30.09.2023	45.518.881	-
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 30 de septiembre de
2023

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	1.000.000	-	975.294.993
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)	776.618.059	882.040.569	776.618.059
Total	3.287.472.569	(104.422.510)	882.040.569	4.065.090.628

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	30.09.2023	30.09.2022
Ingresos por asesoría financiera	1.668.861.930	-
Ingresos Varios	1.544.601	-
Ingresos cobrados por Operación de Bolsa	6.340.330	-
Total	1.676.746.861	-

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

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 30 de septiembre de
2023

w. Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

La composición es la siguiente:

Gastos de administración		
Concepto	30.09.2023	30.09.2022
Honorarios profesionales	(333.481.653)	(332.849.813)
Sueldos y cargas sociales	(223.568.993)	(169.833.990)
Alquileres	(89.578.331)	(66.094.200)
Mantenimiento	(414.273)	(10.702.107)
Gastos bancarios	(108.448.000)	-
Otros Gastos de Administración	(24.303.456)	(2.006.276)
Seguros	(10.115.476)	(6.359.087)
Multas	(210.141)	(861.946)
Impuestos, tasas y contribuciones	(3.191.373)	(9.047.814)
Gastos generales	(3.535.899)	(13.422.277)
Remuneración personal superior - Honorarios	-	(155.206.350)
Papelería, impresos y útiles de oficina	-	(754.454)
Arancel Pagados	(92.189.630)	-
Totales	(889.037.225)	(767.138.314)

x. Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se componen como sigue:

Otros ingresos		
Concepto	30.09.2023	30.09.2022
Descuentos obtenidos	454.545	-
Ingresos varios	-	-
Totales	454.545	-

Otros egresos		
Concepto	30.09.2023	30.09.2022
Pérdida venta / baja activo fijo	-	-
Totales	-	-

y. Resultados Financieros

Los resultados financieros se componen como sigue:

Diferencia de cambio	30.09.2023	30.09.2022
Resultado por diferencia de cambio	(11.546.122)	7.324.937
Totales	(11.546.122)	7.324.937

Notas a los estados financieros
correspondiente al trimestre finalizado al 30 de septiembre 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.

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 30 de septiembre de 2023.

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

a. Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de
2023

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

b. Cuentas de orden:

Cuentas de orden deudoras

	30.09.2023	31.12.2022
Disponibilidades de clientes	7.302.815.155	27.859.730.896
Valores o instrumentos financieros de clientes	5.083.105.951	15.319.257.821
Deudores por Garantía de desempeño	-	572.331.000
Total de cuentas de orden deudoras	12.385.921.106	43.751.319.717

Cuentas de orden acreedores

	30.09.2023	31.12.2022
Responsabilidad por disponibilidades de clientes	7.302.815.155	27.859.730.896
Responsabilidad por valores o instrumentos financieros de clientes	5.083.105.951	15.319.257.821
Acreedores por Garantía de desempeño	-	572.331.000
Total cuentas de orden acreedoras	12.385.921.106	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.

Presidente
 Eduardo Andrés Fulco

Sindico
 María Celeste Flores

Contador
 Ana Gómez