

ItaúInvest



Memoria 2023

Itaú Invest Casa De Bolsa Sociedad Anónima



Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes

Información General de la Entidad

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Variación del Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 4)

Notas a los Estados Financieros (Nota 5 - Inciso 5.a a 5.d)

Notas a los Estados Financieros (Nota 5 - Inciso 5.e)

Notas a los Estados Financieros (Nota 5 - Inciso 5.f a 5.t)

Notas a los Estados Financieros (Nota 6 a Nota 11)

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Presidente y Miembros del Directorio de ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A. ("la Entidad"), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2023, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de sus estados financieros de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con reglamentaciones prescriptas por la Superintendencia de Valores (SIV) de la Republica del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/25. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Comisión Nacional de Valores de la República del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de

los estados financieros. Creemos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A. al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con reglamentaciones prescriptas por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23.

Angelica Schomburgk

Socia

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.

Registro SIV AE N° 028

Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03

Registro Profesional N° C- 920

Registro DNIT 247/2020

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 31 de Diciembre de 2023

1. IDENTIFICACIÓN

Nombre o Razón social	ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.
Registro CNV	RES. N° 69E/18 del 30 de Octubre de 2018 (actualización RES. 7E/21 del 19 de Febrero de 2021)
Código Bolsa de Valores	CB026
Dirección oficina principal	Avda. Santa Teresa y Herminio Maldonado, Torres del Paseo 2, Piso 2.
Teléfono	(021) 417 1101/2
E-mail	finanzas.itauiinvest@itauiinvest.com.py
Sitio página Web	www.itauiinvest.com.py
Domicilio legal	Avda. Santa Teresa y Herminio Maldonado, Torres del Paseo 2, Piso 2.

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Escritura N° Fecha	47 de fecha 18 de setiembre 2017.
Inscripción en el Registro Público	N° 01 Folio 01-11 y siguientes de fecha 12 de octubre de 2017.
Reforma de Estatutos	01 de Octubre de 2020
Escritura N° Fecha	N° 544 de fecha 14 de octubre de 2020.
Inscripción en el Registro Público	N° 03 Folio 25 y siguientes de fecha 11 de enero de 2021.

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante(s) Legal(es)	Maria Fernanda Carrón
Directorio	
Presidente	Maria Fernanda Carrón
Director(es) Titular(es)	Celeste Arrellaga Juan Manuel Fernandez Fernando Ferrari Fernando Barrán
Síndico Titular	Mario Durán
Plana Ejecutiva	
Ceo	Maria Fernanda Carrón
Head de Operaciones y TI	Celeste Arrellaga
Head Digital	Maria Jose Fernandez
Head de Trading	Silvana Maria Doldan Vigo
Head WMS	Jose Raul Iturbe Flecha
Oficial de Cumplimiento	María Laura González Palacios

4. C CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de Diciembre de 2023, el capital social asciende a ¢ 54.350.000.000 (Guaraníes cincuenta y cuatro millones trescientos cincuenta mil), representado por 54.350 acciones nominativas y ordinarias de ¢ 1.000.000 cada una.

Capital emitido	¢ 54.350.000.000
Capital suscrito	¢ 54.350.000.000
Capital integrado	¢ 54.350.000.000
Valor nominal de las acciones	¢ 1.000.000

CUADRO DE CAPITAL INTEGRADO								
N°	ACCIONISTA	SERIE	NÚMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DE CAPITAL INTEGRADO
1	ITB Holding Brasil Participações Ltda.	-	1 al 54.349	54.349	Ordinarias	54.349	54.349.000.000	99,99816%
2	ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	-	54.349	1	Ordinarias	1	1.000.000	0,0184%

CUADRO DE CAPITAL SUSCRITO								
N°	ACCIONISTA	SERIE	NÚMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DE CAPITAL SUSCRITO
1	ITB Holding Brasil Participações Ltda.	-	1 al 54.349	54.349	Ordinarias	54.349	54.349.000.000	99,99816%
2	ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	-	54.350	1	Ordinarias	1	1.000.000	0,0184%

BENEFICIARIOS FINALES		% CAPITAL INTEGRADO
ITB Holding Brasil Participacoes LTDA.		99,99%
Accionistas ITB Holding Brasil Participacoes LTDA.		
Itaú Unibanco S.A.		100,00%
Accionistas Itaú Unibanco S.A.		
Itaú Unibanco Holding S.A.		100,00%
Accionistas Itaú Unibanco Holding S.A.		
IUPAR - Itaú Unibanco Participacoes S.A.		26,15%
Itaúsa		19,83%
Free Float		52,29%
Accionistas IUPAR - Itaú Unibanco Participacoes S.A.		
Itaúsa		66,53%
Cía E. Johnston de Participacoes		33,46%
Accionistas Cía E. Johnston de Participacoes - Benef. Finales Itaú Invest CBSA.		
Fernando Roberto Moreira Salles		25,00%
Joao Moreira Salles		25,00%
Pedro Moreira Salles		25,00%
Walther Moreira Salles Junior		25,00%

BENEFICIARIOS FINALES		% CAPITAL INTEGRADO
Accionistas Itaúsa - Benef. Finales Itaú Invest CBSA		
Familia Egydio de Souza Aranha		33,94%
Free Float		66,06%

* Free Float - Acciones negociadas en mercados de acceso público

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1. **AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO:** Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.

5.2. **NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA CNV:**AE 028

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	TIPO DE VÍNCULO
Maria Fernanda Carrón	Presidente
Juan Manuel Fernandez	Director
Fernando Barrán	Director
Fernando Ferrani	Director
Celeste Arrellaga	Director
Mario Dido Durán	Síndico Titular
Maria Jose Fernandez	Head Digital
Celeste Arrellaga	Head de Operaciones y TI
Silvana Maria Doldan Vigo	Head de Trading
Jose Raul Iturbe Flecha	Head WMS
María Laura González	Oficial de Cumplimiento
ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A. (*)	Accionista
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada
Itaú Seguros Paraguay S.A.	Vinculada
Itaú Asset Management A.F.P.I.S.A.	Vinculada
Pont S.A.	Vinculada
Radice S.A.E.C.A.	Vinculada por activos comprometidos
Banco Continental S.A.E.C.A.	Vinculada por activos comprometidos
Banco Nacional de Fomento	Vinculada por activos comprometidos

(*) SOCIEDAD CONTROLANTE:

ITB Holding Brasil Participações Ltda.

Domicilio legal:

Pc Alfredo Egydio S Aranha, nº 100, Torre Conceição, 7º Andar, Prq Jabaquara, São Paulo\SP

Participación:

99,99816%

Actividad principal:

Holding Financiero

Balance General

Por el periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 presentado en forma comparativa con el periodo del ejercicio del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022.
(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5.d)	4.977.928.582	1.678.084.736
Bancos	4.977.928.582	1.678.084.736
Inversiones temporarias (Nota 5.e)	62.418.287.641	22.404.039.826
Títulos de Renta Variable	3.298.357.000	3.850.000.000
Títulos de Renta Fija	24.262.372.400	3.042.244.631
Títulos de Renta Fija en Reporto	9.947.415.978	15.511.795.195
Títulos de Renta Fija AFS	25.339.886.537	0
(Previsión s/ Títulos de Renta Fija)	(429.744.274)	0
Créditos (Nota 5.f)	1.873.047.874	907.820.977
Deudores por intermediación	339.579.535	541.790.444
Documentos y cuentas por cobrar	0	34.500.000
Cuentas por cobrar personas y empresas relacionadas	1.533.468.339	331.530.533
Otros activos (Nota 5.g)	99.550.515	45.240.135
Otros Activos Corrientes	99.550.515	45.240.135
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	69.368.814.612	25.035.185.673
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones permanentes (Nota 5.e)	1.668.742.466	1.565.626.713
Títulos de Renta Fija	665.742.466	665.626.713
Acción de la Bolsa de Valores	1.003.000.000	900.000.000
Activo Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5.i)	2.033.836.042	1.922.549.050
Licencias	1.849.633.864	1.425.487.366
Gastos de Desarrollo	363.399.500	1.209.200.656
(Amortización Acumulada)	(179.197.322)	(712.138.972)
Otros Activos (Nota 5.g)	45.194.720	0
Otros Activos No Corrientes	45.194.720	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.747.773.228	3.488.175.763
TOTAL ACTIVO	73.116.587.840	28.523.361.436
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/12/2023	31/12/2022 (*)
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar	575.189.086	165.230.938
Acreeedores por Intermediación (Nota 5.j)	128.518.091	147.975.795
Acreeedores Varios (Nota 5.k)	445.214.785	16.475.144
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.l)	1.456.210	779.999
Prestamos financieros	10.373.275.742	0
Sobregiro en cuenta corriente (Nota 5.m)	10.373.275.742	0
Provisiones (Nota 5.n)	887.114.166	236.744.774
Impuesto a la renta a pagar	426.755.525	0
IVA a pagar	262.610.286	0
Retención IVA a pagar	3.305.700	69.218.500
Retención renta a pagar	5.833.591	32.649.541
Aportes y retenciones a pagar	188.609.064	134.876.733
Otros pasivos	8.962.535.416	15.225.079.504
Otros pasivos corrientes (Nota 5.ñ.1)	1.213.666.817	390.317.946
Deudas con terceros por operaciones de reporto (Nota 5.ñ.2)	7.748.868.599	14.834.761.558
TOTAL PASIVO CORRIENTE	20.798.114.410	15.627.055.216
TOTAL PASIVO	20.798.114.410	15.627.055.216
PATRIMONIO NETO (Nota 5.o)		
TOTAL PATRIMONIO NETO	52.318.473.430	12.896.306.220
<i>(Según el estado de variación del Patrimonio neto)</i>		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	73.116.587.840	28.523.361.436

(*) Reexpresado a efectos comparativos

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

CUENTAS DE ORDEN	31/12/2023	31/12/2022
Cuenta de Orden Deudoras 1	.854.581.611.119	.505.350.433.220
Cuenta de Orden Acreedoras 1	.854.581.611.119	.505.350.433.220

Estado de resultados

Por el periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 presentado en forma comparativa con el periodo del ejercicio del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022.
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2023	31/12/2022 (*)
INGRESOS OPERATIVOS	18.641.404.911	9.673.853.987
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	369.704.434	1.194.152.617
Por intermediación de renta fija en rueda	350.978.680	1.076.060.066
Por intermediación de renta variable en rueda	18.725.754	118.092.551
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	517.157.073	110.679.726
Por intermediación de renta fija fuera de rueda	517.157.073	110.679.726
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	34.940.128	166.020.250
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	34.940.128	166.020.250
Ingresos por custodia de valores	174.286.115	43.979.102
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	1.736.889.556	1.018.006.060
Ingresos por venta de cartera propia	1.147.201.559	1.458.144.766
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas (Nota 5.p)	173.924.315	22.018.682
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas (Nota 5.p)	12.244.726.334	4.429.998.010
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.q.2)	45.515.122	236.635.386
Otros ingresos operativos (Nota 5.q.3)	2.197.060.275	994.219.388
GASTOS OPERATIVOS	(2.172.964.847)	(1.976.441.790)
Gastos por comisiones y servicios	(214.127.705)	(62.289.108)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(279.795.358)	(519.974.007)
Otros gastos operativos (Nota 5.r)	(1.256.616.791)	(1.394.178.675)
Previsión sobre títulos de Renta Fija	(422.424.993)	0
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	16.468.440.064	7.697.412.197
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(74.680.707)	(116.434.060)
Publicidad y propaganda	(35.932.972)	(69.176.120)
Folletos e impresos	0	0
Otros Gastos de Comercialización (Nota 5.r)	(38.747.735)	(47.257.940)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(12.459.180.481)	(11.490.283.963)
Servicios personales	(5.586.913.545)	(5.190.645.603)
Previsión, amortización y depreciaciones	(1.157.423.177)	(620.153.655)
Mantenimiento	(7.655.860)	(29.679.367)
Alquileres	(826.940.358)	(963.568.880)
Gastos generales	(345.941.479)	(196.673.776)
Multas	(7.025.810)	(6.892.749)
Impuestos, tasas y contribuciones	(220.816.963)	(156.934.732)
Otros gastos de administración (Nota 5.r)	(4.306.463.289)	(4.325.735.201)
RESULTADO OPERATIVO NETO	3.934.578.876	(3.909.305.826)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.s)	(69.668.557)	(102.053.422)
Otros Ingresos	6.379.779	1.099.880
Otros Egresos	(76.048.336)	(103.153.302)
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.t)	(325.683.231)	(207.931.385)
Generados por activos	269.044.715	215.793.202
Intereses cobrados	0	0
Diferencias de cambio	269.044.715	215.793.202
Generados por pasivos	(594.727.946)	(423.724.587)
Intereses pagados	(493.269.424)	(359.045.102)
Diferencias de cambio	(101.458.522)	(64.679.485)
RESULTADO EXTRAORDINARIO	56.695.647	4.719.745
Ingresos extraordinarios	56.695.647	4.719.745
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	3.595.922.735	(4.214.570.888)
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 9)	(426.755.525)	(5.451.720)
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.169.167.210	(4.220.022.608)

(*) Reexpresado a efectos comparativos

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por el periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 presentado en forma comparativa con el periodo del ejercicio del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022.

(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS			PATRIMONIO NETO
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Revaluación de Acciones	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	
Saldo inicial	0	0	18.200.000.000	637.857.678	0	0	0	(1.721.528.850)	(4.220.022.608)	12.896.306.220
Movimientos Subsecuentes										
Integración de Capital	0	0	36.150.000.000	0	0	0	0	0	0	36.150.000.000
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	(4.220.022.608)	4.220.022.608	0
Revaluación de Acciones	0	0	0	103.000.000	0	0	0	0	0	103.000.000
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	3.169.167.210	3.169.167.210
Ajuste de Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total al 31/12/2023	0	0	54.350.000.000	740.857.678	0	0	0	(5.941.551.458)	3.169.167.210	52.318.473.430
Total al 31/12/2022	0	0	18.200.000.000	637.857.678	0	0	0	(1.721.528.850)	(4.220.022.608)	12.896.306.220

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de flujo de efectivo

Por el periodo del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 presentado en forma comparativa con el periodo del ejercicio del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022.
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2023	31/12/2022
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso neto de efectivo por comisiones y otros	12.010.532.945	6.170.690.265
Efectivo pagado a empleados	(4.619.123.504)	(5.745.604.572)
Efectivo utilizado por otras actividades	18.908.728	(32.636.911)
Pago a proveedores	(4.737.063.487)	(5.685.028.528)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	2.673.254.683	(5.292.579.746)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones temporarias	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	(1.313.904.889)	(1.305.895.703)
Venta/adquisición neta de acciones y títulos de deuda (cartera propia)	(46.319.046.422)	12.857.426.546
Intereses percibidos	1.814.888.620	1.577.887.213
Dividendos percibidos	237.545.542	0
Efectivo neto generado/utilizado en actividades de inversión	(45.580.517.149)	13.129.418.056
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	36.150.000.000	0
Disminución/incremento de préstamos y otras deudas	10.373.275.742	(6.683.830.077)
Intereses pagados netos	(491.074.903)	(359.045.102)
Efectivo neto utilizado/generado en actividades de financiamiento	46.032.200.839	(7.042.875.179)
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	174.905.474	151.113.717
Aumento/disminución neta de efectivo y sus equivalentes	3.299.843.846	945.076.848
Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio	1.678.084.736	733.007.888
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	4.977.928.582	1.678.084.736

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes Estados Financieros (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de cambios en el Patrimonio Neto) abarcan el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

NOTA 2. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad

Verbank Securities Casa de Bolsa S.A. (en adelante también “la Sociedad”) fue constituida por escritura pública N° 47 pasada ante la Escribana Pública Celia María Bogado de Zárate en fecha 18 de setiembre de 2017, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1 Folio N° 01-11 de fecha 12 de octubre de 2017 y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 01 Folio N° 01 y siguientes de fecha 12 de octubre de 2017.

Los Estatutos de la Sociedad fueron modificados por la venta del total del paquete accionario concretado en fecha 1 de setiembre de 2020 adquiriendo la nueva denominación de “Itaú Invest Casa de Bolsa S.A.”; según escritura matriz N° 544 de fecha 1 de octubre de 2020, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 03 Folio N° 25 y siguientes de fecha 11 de enero de 2021.

La Sociedad fue inscrita en el Registro de la Superintendencia de Valores (SIV) (anteriormente denominada Comisión Nacional de Valores (CNV)) bajo el N° CB026 en fecha 30 de octubre de 2018 y en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA) bajo el N° CB026 el 12 de noviembre de 2018.

La Sociedad fue constituida para operar como Casa de Bolsa, pudiendo realizar toda actividad de intermediación de valores dispuestas en la Ley de Mercado de Valores.

2.2 Composición del Capital y Características de las Acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

Periodo	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción G	Total integrado G	Capital autorizado G
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2023 O	ordinarias	54.350 1	(uno) 1	.000.000	54.350.000.000	54.350.000.000
Al 31/12/2022 O	ordinarias	18.200 1	(uno) 1	.000.000	18.200.000.000	18.200.000.000

2.3 Participación en otras empresas

Itaú Invest Casa de Bolsa S.A. posee (1) una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., que corresponde a un requisito para operar como Casa de Bolsa en el mercado paraguayo, de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores.

Al cierre del Ejercicio se expone el porcentaje de participación en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVA):

Cantidad de Acciones	Cantidad de Votos	Valor Nominal Gs.	% de Participación
1 (uno)	1 (uno)	200.000.000	2,27%

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

No se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables desde el inicio de las actividades de la entidad.

3.1 Bases para la preparación de los estados financieros

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

a) Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores (anteriormente Comisión Nacional de Valores) y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 3.2 a) y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2023 fueron del 8,1% y 3,7% respectivamente.

b) Uso de estimaciones

La preparación de los siguientes estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Sociedad realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes a la fecha de cierre, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

3.2 Criterios de valuación

a) Moneda Extranjera

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el periodo en que ocurren. Los Activos y Pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio comprador y vendedor emitidos por la DNIT a la fecha de cierre del ejercicio. (Ver nota 5.a)

b) Inversiones temporales y permanentes

b.1) Títulos de Deudas:

Los instrumentos financieros de renta fija se valúan a su costo de adquisición que comprende el valor nominal más los intereses devengados a cobrar y el diferencial de precios positivo o negativo, conforme al resultado al momento de la compra. Dichos intereses y diferenciales son reconocidos en el resultado conforme se devengan, teniendo en cuenta el plazo residual de los instrumentos. Al mismo, la entidad analiza periódicamente el riesgo de crédito asociado a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

b.2) Acción de la Bolsa de Valores Asunción S.A. - BVA:

Se reconoce inicialmente a su valor de incorporación y posteriormente se actualiza conforme a las disposiciones de la Superintendencia de Valores (denominada Comisión Nacional de Valores): La acción de la bolsa de valores se mide al valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción. El incremento neto en el valor de las acciones tiene contrapartida en el Patrimonio neto, registrado en la cuenta Superávit por revaluación de acciones, mientras que la disminución se reconoce como pérdidas en el estado de resultados.

3.3 Política de constitución de provisiones

Las provisiones por eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan al fin de cada año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

3.4 Política de depreciación y amortizaciones

Bienes de uso: al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad no cuenta con bienes de uso.
Cargos diferidos e Intangibles: Las amortizaciones de intangibles se calculan por el método de la línea recta, considerando una vida útil de 60 meses. Los cargos diferidos son amortizados en conformidad al plazo por el cual los contratos otorgan el derecho al uso de los valores adquiridos.

3.5 Política de reconocimiento de ingresos

Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados por la tenencia de títulos en cartera propia y otros valores durante el ejercicio son registrados conforme se devengan.

Venta de títulos: Se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un título de cartera propia y el valor en libros a la fecha de transacción.

3.6 Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo

La base para la preparación del estado de flujo de efectivo es el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

3.7 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

La Compañía determina el impuesto a la renta aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias. El Directorio estima que al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el efecto del impuesto diferido generado por la Sociedad no es significativo para los estados financieros considerados en su conjunto.

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comenzó a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes esté exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.

Están obligados a presentar un informe técnico de precios de transferencia, aquellos contribuyentes cuyos ingresos brutos en el ejercicio inmediato anterior fuesen superiores a los G 10 mil millones (US\$ 1,36 MM aproximadamente).

Es importante destacar que el decreto reglamentario 4644/2020 establece que en el marco del Estudio de precios de transferencia (EPT) se debe incluir información de la situación financiera y tributaria de las distintas jurisdicciones en las que opera el sujeto alcanzado.

NOTA 4. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

Al 31 de diciembre de 2023, no se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables utilizados.

NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS, RESULTADOS Y CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

5.a) Valuación en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se miden al tipo de cambio comprador y vendedor, respectivamente, vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las partidas en moneda extranjera son actualizadas al tipo de cambio emitidos por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT), cuya cotización al cierre de los ejercicios presentados, es la siguiente:

Dólar Estadounidense	Periodo	Periodo
	Actual al 31/12/2023	Anterior al 31/12/2022
Tipo de Cambio para Activos - Comprador	7.263,59	7.322,90
Tipo de Cambio para Pasivos - Vendedor	7.283,62	7.339,62

5.b) Posición en moneda extranjera

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

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera Clase	Moneda extranjera Monto	Tipo de cambio 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023 G	Tipo de cambio 31/12/2022	Saldo al 31/12/2022 G
ACTIVO CORRIENTES						
Disponibilidades						
Bancos	U\$S	594.596,03	7.263,59	4.318.901.778	7.322,90	287.960.103
Créditos						
Deudores por Intermediación	U\$S	46.389,88	7.263,59	336.957.068	7.322,90	482.380.586
Cuentas por cobrar personas y empresas relacionadas	U\$S	59.780,76	7.263,59	434.222.931	7.322,90	14.644.995
Otros activos corrientes						
Otros activos corrientes	U\$S	1.572,10	7.263,59	11.419.054	0	0
Inversiones temporarias						
Certificados de Depósito de Ahorro	U\$S	250.000,00	7.263,59	1.815.897.500	7.322,90	0
Bonos Financieros	U\$S	-	7.263,59	-	7.322,90	65.906.100
Bonos Subordinados	U\$S	-	7.263,59	-	7.322,90	21.968.700
Bonos Corporativos	U\$S	284.000,00	7.263,59	2.062.859.560	7.322,90	1.215.601.400
Intereses a cobrar	U\$S	97.686,99	7.263,59	709.558.222	7.322,90	212.241.148
Intereses a devengar	U\$S	(95.020,70)	7.263,59	(690.191.370)	7.322,90	(202.698.751)
Diferencias de precio (-)	U\$S	1.073,69	7.263,59	7.798.844	7.322,90	11.276.899
Diferencias de precio (+)	U\$S	(694,27)	7.263,59	(5.042.893)	7.322,90	(87.069)
Deudores por Títulos Renta Fija en Reporto	U\$S	1.079.000,00	7.263,59	7.837.413.610	7.322,90	8.055.190.000
Transporte		2.318.384,48		16.839.794.304		10.164.384.111

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera Clase	Moneda extranjera Monto	Tipo de cambio 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023 G	Tipo de cambio 31/12/2022	Saldo al 31/12/2022 G
Transporte		2.318.384,48		16.839.794.304		10.164.384.111
Intereses a Cobrar – Títulos en Reporto	U\$S	343.224,84	7.263,59	2.493.044.516	7.322,90	3.354.442.177
Intereses a Devengar – Títulos en Reporto	U\$S	(331.770,62)	7.263,59	(2.409.845.743)	7.322,90	(3.256.305.578)
Diferencias de Precio (-) Títulos en Reporto	U\$S	3.049,15	7.263,59	22.147.761	7.322,90	32.063.171
Diferencias de Precio (+) Títulos en Reporto	U\$S	(0,25)	7.263,59	(1.816)	7.322,90	(1.611)
(Previsión s/ Títulos de Renta Fija)	U\$S	(59.164,17)	7.263,59	(429.744.274)	7.322,90	0
TOTAL ACTIVOS	U\$S	2.273.723,43		16.515.394.748		10.294.582.270
PASIVOS CORRIENTES						
Documentos y cuentas por cobrar						
Acreedores por intermediación	U\$S	(17.644,81)	7.283,62	(128.518.055)	7.339,62	(110.342.232)
Acreedores varios	U\$S	(56.226,54)	7.283,62	(409.532.751)	7.339,62	(1.133.678)
Préstamos Financieros						
Sobregiro en Cuenta Corriente	U\$S	0	7.283,62	0	7.339,62	0
Otros pasivos						
Fondos de Garantía a pagar	U\$S	0	7.283,62	0	7.339,62	0
Deudas con terceros por operaciones de Reporto	U\$S	(1.063.876,01)	7.283,62	(7.748.868.606)	7.339,62	(7.555.716.909)
Otros pasivos corrientes		(8.632,34)	7.283,62	(62.874.684)	7.339,62	(172.775)
TOTAL PASIVO	U\$S	(1.146.379,70)		(8.349.794.096)		(7.667.365.594)
POSICIÓN NETA		1.127.343,73		8.165.600.651		2.627.216.676

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de cambio	Monto ajustado	Tipo de cambio	Monto ajustado
	al 31/12/2023	al 31/12/2023	al 31/12/2022	al 31/12/2022
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera 7	.263,59	6.135.016.088 7	.322,90	8.196.471.160
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	3.257.914.876 7	.339,62	4.835.489.797
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		9.392.930.964		13.031.960.957
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	(5.865.971.373)	7.322,90	(7.980.677.958)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	(3.359.373.398)	7.339,62	(4.900.169.282)
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		(9.225.344.771)		(12.880.847.240)
RESULTADO NETO POR VALUACIÓN		167.586.193		151.113.717

5.d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Fondos Propios	31/12/2023	31/12/2022
	₡	₡
<u>Bancos - Cuentas Clearing</u>		
Banco Itaú Cta Cte ₡ N° 10115189/2 0		977.925.098
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 15000956/0	0	35.469.000
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 450001512	0	0
Transporte	0	1.013.394.098

Fondos Propios	31/12/2023	31/12/2022
	₡	₡
Transporte	0	1.013.394.098
Banco Cuenta AllFunds N°270001	128.164.665	102.772.508
<u>Bancos - Cuentas Administración</u>		
Banco Itaú Cta Cte ₡ N° 40000265/4	638.998.663 3	9.212.607
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 45000064/1	163.907.049 2	9.661.931
Banco Itaú Caja de Ahorro N° 410001726 1	.546.533.079 0	
<u>Bancos - Cuentas de Cartera Propia</u>		
Banco Itaú Cta Cte ₡ N° 400002799 0		339.775.222
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 450000686 4	1.022.212 4	3.583.473
Banco Atlas Cta Cte N°1277657 6	.117.000 7	.067.000
Banco Atlas Cta Cte N°1277659 3	7.189.581 3	7.493.248
Banco Familiar Cta Cte ₡. N° 002674157 3	.461.000 3	.000.000
Banco GNB Cta Cte. 2101053020 0	8	.050.000
Banco GNB Cta Cte. 2101053039 3	6.390.586 3	6.687.729
Banco GNB Cta Cte. 12902740 6	.950.000 0	
Banco Rio Cta Cte. 7456009 0		300.182
Banco Rio Cta Cte. 5126106 1	.740.356 2	.197.016
Solar Banco Cta. Cte. N°187768	500.138 1	4.794.524
Solar Banco Cta Cte. 193577 2	.327.636.301 0	
Vision Cta. Cte. N° 900664568	3.000.000 0	
Vision Cta. Cte. N° 900664551 3	6.317.952 0	
Banco Citicenter Cta Cte. 500033053 0	9	5.198
Totales	4.977.928.582 1	.678.084.736

5.e) Inversiones

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2023, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b. fue la siguiente:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR A LA FECHA DE LA ÚLTIMA PUBLICACIÓN DISPONIBLE		
EMISOR	TIPO DE TÍTULO	CANTIDAD DE TÍTULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			G	USD				
INVERSIONES TEMPORARIAS								
Títulos de Renta Variable en Cartera								
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	3.298.357	1.000	0,00	3.298.357.000	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
Títulos de Renta Fija								
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	1.000.000.000	0,00	996.225.735	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	2.500.000.000	0,00	2.490.564.383	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	102.418.493	0,00	102.418.493	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.418.493	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	102.418.493	0,00	102.418.493	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.418.493	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.418.493	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.418.493	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.418.493	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	102.305.479	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	101.627.397	99.291.000.000	21.907.129.048	151.360.251.145
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	101.627.397	99.291.000.000	21.907.129.048	151.360.251.145
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	101.627.397	99.291.000.000	21.907.129.048	151.360.251.145
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	101.627.397	99.291.000.000	21.907.129.048	151.360.251.145
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	101.627.397	99.291.000.000	21.907.129.048	151.360.251.145
Transporte					9.647.101.218			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR A LA FECHA DE LA ÚLTIMA PUBLICACIÓN DISPONIBLE		
EMISOR	TIPO DE TÍTULO	CANTIDAD DE TÍTULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			G	USD				
Transporte					9.647.101.218			
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0,00	50.458.538	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0,00	50.458.538	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.920.548	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.920.548	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0,00	50.821.397	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0,00	50.810.661	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0,00	50.899.556	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0,00	50.899.556	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0,00	50.876.078	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0,00	51.815.777	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	208.085.094	128.255.288.858	30.036.517.537	214.309.312.673
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	208.085.094	128.255.288.858	30.036.517.537	214.309.312.673
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	208.085.094	128.255.288.858	30.036.517.537	214.309.312.673
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	0,00	100.258.904	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	0,00	100.258.904	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	0,00	100.258.904	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	0,00	100.258.904	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	0,00	100.258.904	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	0,00	100.258.904	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	0,00	100.258.904	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	208.096.292	128.255.288.858	30.036.517.537	214.309.312.673
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	208.096.292	128.255.288.858	30.036.517.537	214.309.312.673
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	208.096.292	128.255.288.858	30.036.517.537	214.309.312.673
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA Vinculada	1	950.000.000	0,00	924.430.442	1.133.000.000.000	1.167.600.814.478	5.676.527.796.809
HILAGRO S.A	Bonos Bursátiles	181	1.558.000.000	0,00	1.517.328.608	206.682.000	44.981.523	274.462.005
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	753	753.000.000	0,00	762.747.707	235.765.070.000	37.082.240.738	304.103.378.217
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	805	805.000.000	0,00	819.997.260	235.765.070.000	37.082.240.738	304.103.378.217
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	27	27.000.000	0,00	27.653.596	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	795	795.000.000	0,00	806.841.615	500.000.000.000	212.143.940.334	1.114.446.813.904
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	257	257.000.000	0,00	263.706.136	500.000.000.000	212.143.940.334	1.114.446.813.904
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	690	690.000.000	0,00	694.666.285	500.000.000.000	212.143.940.334	1.114.446.813.904
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	1.840	1.840.000.000	0,00	1.879.723.488	1.133.000.000.000	1.167.600.814.478	5.676.527.796.809
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	1.500	1.500.000.000	0,00	1.527.123.274	1.133.000.000.000	1.167.600.814.478	5.676.527.796.809
NÚCLEO S.A.	Bonos Corporativos	462	462.000.000	0,00	464.487.063	204.095.000.000	949.753.000.000	949.753.000.000
TELECEL S.A.E.	Bonos Corporativos	225	225.000.000	0,00	226.463.502	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000
INDEX S.A.C.I.	Bonos Corporativos	250	275.000.000	0,00	282.051.611	100.000.000.000	90.249.428.461	467.948.004.137
COMFAR S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	308	308.000.000	0,00	314.581.906	50.000.000	94.535.036	94.430.349
COMFAR S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	55	55.000.000	0,00	58.296.032	50.000.000	94.535.036	94.430.349
Transporte					22.776.437.427			

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR A LA FECHA DE LA ÚLTIMA PUBLICACIÓN DISPONIBLE		
EMISOR	TIPO DE TÍTULO	CANTIDAD DE TÍTULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			G	USD		G	G	G
Transporte					49.304.918.010			
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	1.010.000.000	0,00	1.013.222.006	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	200.000.000	0,00	201.708.088	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
BANCO ATLAS	CDA	1	500.000.000	0,00	497.749.102	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	500.000.000	0,00	497.749.102	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	500.000.000	0,00	497.749.102	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	500.000.000	0,00	497.749.102	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	0,00	509.546.987	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	0,00	509.546.987	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	0,00	509.546.987	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	103.631.548	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO ATLAS	CDA	1	200.000.000	0,00	200.688.219	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	150.000.000	0,00	150.516.164	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	200.000.000	0,00	200.688.219	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	200.000.000	0,00	200.688.219	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	200.000.000	0,00	200.688.219	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	200.000.000	0,00	200.688.219	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	150.000.000	0,00	150.516.164	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	150.000.000	0,00	150.516.164	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO ATLAS	CDA	1	150.000.000	0,00	150.516.164	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	150.000.000	0,00	150.516.164	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	0,00	513.814.987	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	0,00	513.814.987	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	0,00	513.814.987	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	0,00	513.814.987	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	1.100	1.000.000	0,00	1.106.132.948	N/A	N/A	N/A
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	Bonos Públicos	250	1.000.000	0,00	258.435.390	N/A	N/A	N/A
NÚCLEO S.A.	Bonos Corporativos	50	1.000.000	0,00	45.830.951	146.400.000.000	204.095.000.000	949.753.000.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	1.000	1.000.000	0,00	929.261.631	1.133.000.000.000	1.167.600.814.478	5.676.527.796.809
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	2.500	1.000.000	0,00	2.553.972.131	1.133.000.000.000	1.167.600.814.478	5.676.527.796.809
Previsiones s/ Títulos de Renta Fija								
Previsión s/ Bonos Corporativos					(108.757.733)			
Previsiones s/ Títulos de Renta Fija en Reporto								
Previsión s/ Bonos Corporativos					(320.986.541)			
Total al 31/12/2023					62.418.287.641			
Total al 31/12/2022					22.404.039.826			
INVERSIONES PERMANENTES								
Bolsa de Valores Asunción S.A.	Acciones	1	200.000.000	0	1.003.000.000			
Banco Itaú Paraguay	Bonos Financieros	650	1.000.000	0	665.742.466			
Total al 31/12/2023					1.668.742.466			
Total al 31/12/2022					1.565.626.713			

La composición de la cartera de inversiones temporales y permanentes al 31 de diciembre de 2023 con valor de cotización fue la siguiente:

CUENTAS	VALOR DE COSTO G	VALOR CONTABLE G	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR DE COTIZACION (*) G
			G	USD	
INVERSIONES TEMPORARIAS					
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	3.468.911.742	3.298.357.000	1.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.CA	1.010.046.225	996.225.735	1.000.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.CA	2.525.115.615	2.490.564.383	2.500.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE					

CUENTAS	VALOR DE COSTO G	VALOR CONTABLE G	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR DE COTIZACION (*) G
			G	USD	
INVERSIONES TEMPORARIAS					
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	3.468.911.742	3.298.357.000	1.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A	1.010.046.225	996.225.735	1.000.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A	2.525.115.615	2.490.564.383	2.500.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.418.493	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	102.305.479	100.000.000	0,00	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	100.000.000	101.627.397	100.000.000	0,00	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	100.000.000	101.627.397	100.000.000	0,00	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	100.000.000	101.627.397	100.000.000	0,00	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	100.000.000	101.627.397	100.000.000	0,00	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	100.000.000	101.627.397	100.000.000	0,00	0
SUDAMERIS BANK	50.330.257	50.458.538	50.000.000	0,00	0
SUDAMERIS BANK	50.330.257	50.458.538	50.000.000	0,00	0
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102.394.320	100.920.548	100.000.000	0,00	0
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102.394.320	100.920.548	100.000.000	0,00	0
SUDAMERIS BANK SAECA	50.556.647	50.821.397	50.000.000	0,00	0
SUDAMERIS BANK SAECA	50.545.943	50.810.661	50.000.000	0,00	0
SUDAMERIS BANK SAECA	50.634.910	50.899.556	50.000.000	0,00	0
SUDAMERIS BANK SAECA	50.634.910	50.899.556	50.000.000	0,00	0
Transporte		10.153.290.560			

CUENTAS	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR DE COTIZACION (*)
	G	G	G	USD	G
Transporte		25.840.843.842			
RADICE S.A.E.C.A.	699.706.927	698.877.650	0	1.000,00	0
RADICE S.A.E.C.A.	146.252.820	146.368.239	0	1.000,00	0
RADICE S.A.E.C.A.	875.976.751	874.639.517	0	1.000,00	0
NÚCLEO S.A.	1.865.755.664	2.004.657.650	1.000.000	0,00	0
RADICE S.A.E.C.A.	1.162.709.923	1.163.627.597	0	1.000,00	0
RADICE S.A.E.C.A.	297.747.629	297.392.768	0	1.000,00	0
RADICE S.A.E.C.A.	2.977.476.286	2.973.927.911	0	1.000,00	0
RADICE S.A.E.C.A.	1.096.896.153	1.097.761.857	0	1.000,00	0
RADICE S.A.E.C.A.	1.177.335.205	1.178.264.342	0	1.000,00	0
RADICE S.A.E.C.A.	1.233.667.258	1.231.783.853	0	1.000,00	0
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	3.172.524.227	3.211.388.083	10.000.000	0,00	0
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	1.967.340.530	1.989.251.314	10.000.000	0,00	0
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	2.809.796.773	2.843.328.041	10.000.000	0,00	0
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	982.676.887	994.638.084	10.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.245.912	507.877.259	501.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.245.912	507.877.259	501.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.245.912	507.877.259	501.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.245.912	507.877.259	501.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL	101.376.236	102.561.395	100.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL	60.071.248	60.675.003	60.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL	50.251.412	50.076.228	50.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	101.845.500	102.669.120	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	101.845.500	102.669.120	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	101.845.500	102.669.120	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	101.845.500	102.669.120	100.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	101.845.500	102.669.120	100.000.000	0,00	0
SUDAMERIS BANK	1.011.420.954	1.013.222.006	1.010.000.000	0,00	0
SUDAMERIS BANK	201.299.719	201.708.088	200.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	505.531.576	497.749.102	500.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	505.531.576	497.749.102	500.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	505.531.576	497.749.102	500.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	505.531.576	497.749.102	500.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	495.244.885	509.546.987	501.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	495.244.885	509.546.987	501.000.000	0,00	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	495.244.885	509.546.987	501.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL	103.203.085	103.631.548	100.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	200.000.000	200.688.219	200.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	150.000.000	150.516.164	150.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	200.000.000	200.688.219	200.000.000	0,00	0
Transporte		54.695.009.623			

CUENTAS	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR DE COTIZACION (*)
	G	G	G	USD	G
INVERSIONES TEMPORARIAS					
Transporte		54.695.009.623			
BANCO ATLAS	200.000.000	200.688.219	200.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	200.000.000	200.688.219	200.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	200.000.000	200.688.219	200.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	150.000.000	150.516.164	150.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	150.000.000	150.516.164	150.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	150.000.000	150.516.164	150.000.000	0,00	0
BANCO ATLAS	150.000.000	150.516.164	150.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.CA	513.302.273	513.814.987	500.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.CA	513.302.273	513.814.987	500.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.CA	513.302.273	513.814.987	500.000.000	0,00	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.CA	513.302.273	513.814.987	500.000.000	0,00	0
MINISTERIO DE HACIENDA	1.138.556.100	1.106.132.948	1.000.000	0,00	0
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	257.462.750	258.435.390	1.000.000	0,00	0
NÚCLEO S.A.	45.306.500	45.830.931	1.000.000	0,00	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	924.685.000	929.261.631	1.000.000	0,00	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	2.525.052.500	2.553.972.131	1.000.000	0,00	0
Previsión s/ Bonos Corporativos		(108.757.733)			
Previsión s/ Bonos Corporativos en Repo		(320.986.541)			
Total al 31/12/2023		62.418.287.641			
Total al 31/12/2022		22.404.039.826			
INVERSIONES PERMANENTES					
Bolsa de Valores Asunción S.A.	900.000.000	1.003.000.000	200.000.000	0,00	1.314.643.745
Banco Itaú Paraguay	665.626.713	665.742.466	1.000.000	0,00	588.250.000
Total al 31/12/2023		1.668.742.466			1.902.893.745
Total al 31/12/2022		1.565.626.713			850.000.000

ACCIÓN EN LA BOLSA DE VALORES		
CANTIDAD	VALOR NOMINAL	VALOR DE MERCADO
1 (una)	200.000.000	1.003.000.000
Total al 31/12/2023	200.000.000	1.003.000.000
Total al 31/12/2022	200.000.000	1.002.000.000

(*) Valor no disponible debido a que los instrumentos financieros no cuentan con mercado activo referencial.

5.f) Créditos

A continuación, la composición

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Deudores por Intermediación		
Comisiones por cobrar Gs 2	.622.463 0	
Comisiones por cobrar U\$S	336.957.072 0	
Operaciones a liquidar Gs	0	0
Cuentas a cobrar personas y empresas relacionadas		
Comisiones por servicio de custodia - ISPy Gs	258.752.828 0	
Comisiones por servicio de custodia - ISPy U\$S	407.124 0	
Comisiones por servicio de custodia - Pont Gs 2	.804.608 0	
Comisiones por servicio de custodia IAM Gs	14.910.412 0	
Comisiones por distribución de fondos de IAM Gs	822.777.560 0	
Comisiones por distribución de fondos de IAM U\$S	433.815.807 0	
Total al 31/12/2023 1	.873.047.874	0
Total al 31/12/2022	907.820.977 0	

5.g) Otros activos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Anticipo impuesto a la renta 2	1.303.988 0	
retención IDU	22.831.627 0	
Pagos no aplicados 1	3.655.091 0	
Aranceles - BVPASA U\$S 0	0	
Seguros privados pagados por adelantado	7.317.917 0	
Suscripciones pagadas por adelantado 0	0	
Licencia USD 1	0.883.676 4	5.194.720
Certificados Digitales	416.504 0	
Total al 31/12/2023	99.550.515 4	5.194.720
Total al 31/12/2022	45.240.135 0	

5.h) Bienes de Uso

No aplica.

5.i) Activos intangibles y cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Operaciones a liquidar fondos internacionales U\$S	128.518.091 0	
Total al 31/12/2023	128.518.091 0	
Total al 31/12/2022	147.975.795	0

5.k) Acreedores Varios

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Proveedores locales G	35.682.034 0	
Proveedores locales U\$S	12.575.461 0	
Proveedores del exterior U\$S	396.957.290	0
Total al 31/12/2023	445.214.785 0	
Total al 31/12/2022	16.475.144	0

5.l) Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas

A continuación, se detalla la composición:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	31/12/2023	31/12/2022
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Cuentas por pagar Tarjeta de Crédito	0	0	1.456.210	0
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Otras cuentas por pagar	0	0	0	779.999
Totales					1.456.210	779.999

5.m) Sobregiro en cuenta corriente

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Sobregiro en cta. cte. N° 799 1	0.370.861.769 0	
Sobregiro en cta. cte. N° 686 0	0	
Sobregiro en cta. cte. N° 241	2.413.973 0	
Total al 31/12/2023	10.373.275.742 0	
Total al 31/12/2022	0	0

5.n) Provisiones

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
IVA a pagar	262.610.286 0	
Impuesto a la Renta a pagar	426.755.525 0	
Retención IVA a Pagar	3.305.700 0	
Retención RENTA a Pagar	5.833.591 0	
Aportes y Retenciones a pagar	188.609.064 0	
Total al 31/12/2023	887.114.166 0	
Total al 31/12/2022 (*)	236.744.774 0	

(*) Reexpresado a efectos comparativos

5.ñ) Otros pasivos

5.ñ.1 Otros Pasivos Corrientes

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Aguinaldos por pagar 0		0
Retribuciones especiales a pagar	969.740.000	0
Vacaciones a pagar	176.112.845	0
Auditoría externa	60.089.865	0
Anticipo de clientes	805.726	0
Fondos de Garantía a pagar	6.918.381	0
Total al 31/12/2023	1.213.666.817	0
Total al 31/12/2022 (*)	390.317.946	0

(*) Reexpresado a efectos comparativos

5.ñ.2 Deudas con terceros por operaciones de Reporto

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Diferencia de precio a pagar - REPO	197.328.124	0
Diferencia de precio a devengar - REPO G	(86.466.605)	0
Acreeedores Títulos Renta Fija en Repo Gs 7	.638.007.080	0
Total al 31/12/2023	7.748.868.599	0
Total al 31/12/2022	14.834.761.558	0

5.o) Patrimonio neto

El movimiento del patrimonio neto de la Sociedad es el siguiente:

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO
Capital integrado	18.200.000.000	36.150.000.000	0	54.350.000.000
Revaluación - Superávit	637.857.678	03.000.000	0	740.857.678
Resultados acumulados	(1.721.528.850)	0	(4.220.022.608)	(5.941.551.458)
Resultados del ejercicio	(4.220.022.608)	4.220.022.608	3.169.167.210	3.169.167.210
TOTAL	12.896.306.220	40.473.022.608	(1.050.855.398)	52.318.473.430

5.p) Saldos y transacciones con partes vinculadas

A continuación, se detalla la composición:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			31/12/2023	31/12/2022
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Cuenta Corriente	2.390.461.003	1.465.627.331
Banco Cuenta AllFunds	Vinculada	Cuenta Corriente	128.164.665	0
Itaú Seguros Paraguay S.A.	Vinculada	Cuentas a Cobrar	259.159.952	2.336.415
Itaú Asset Management A.F.P.I.S.A.	Vinculada	Cuentas a Cobrar	1.271.503.779	329.194.118
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Inversión en Bonos	6.890.080.511	2.496.961.962
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Inversión en CDA	1.282.965.312	0
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Inversión permanente	665.742.466	665.626.713
Radice S.A.E.C.A.	Vinculada por Activos Comprometidos	Inversión en Bonos	9.662.643.734	8.274.707.475
Banco Continental S.A.E.C.A.	Vinculada por Activos Comprometidos	Inversión en CDA	7.369.223.481	0
Banco Central del Paraguay	Vinculada por Activos Comprometidos	Inversión en LMR	9.038.605.522	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Vinculada por Activos Comprometidos	Inversión en Acciones	0	3.850.000.000
Total Activo			38.958.550.426	17.084.454.014
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Cuentas por pagar Tarjeta de Crédito	1.456.210	0
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Otras cuentas por pagar	0	779.999
Gerentes y Administradores	Vinculada	Beneficios salariales por pagar	0	100.656.000
Total Pasivo			1.456.210	101.435.999

Resultado con partes vinculadas

A continuación, se detalla la composición:

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	31/12/2023	31/12/2022 (*)
INGRESOS		
Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Comisiones por caución bursátil	0	9.854.090
Comisión por intermediación de Renta Fija	30.167.037	0
Comisión por colocación	0	2.321.352.039
Intereses y dividendos de cartera propia	391.495.777	249.685.039
Diferencia de Precio por Valor de Compra (+)	263.011.152	157.584
Aranceles Cobrados - BVPASA	277.590.334	128.125.855
Fondo de Garantía - BVPASA	74.656.840	22.655.007
Recupero de Gastos	149.173.170	0
Comisión por consulta de saldos	86.982.290	200.000
Intereses Cobrados BIPy	38.139.644	319
Por intermed. Renta fija Gs -PROVIDENCIA	7.500.000	0
Fondo de Garantía - BIPy	373	0
Itaú Seguros Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Comisión por Custodia de Valores	27.902.891	25.248.595
Comisión por consulta de saldos		200.000
Aranceles Cobrados - BVPASA	1.531.841	205.870
Fondo de Garantía - BVPASA	382.960	51.468
Itaú Asset Management AFPISA – Art. 42 Ley 5.810		
Comisión por Custodia de Valores	0	364.416
Comisión por Distribución de Fondos	10.581.409.398	1.671.897.728
Comisión por Servicio de Cumplimiento	149.304.120	0
Pont S.A. – Art. 42 Ley 5.810		
Comisión por intermediación de renta fija	143.319.571	0
Comisión por Custodia de Valores	18.651.068	0
Aranceles Cobrados - BVPASA	2.899.811	0
Fondo de Garantía - BVPASA	608.057	0
Total Ingresos por operaciones y servicios a personas vinculadas- Empresas vinculadas por accionistas en común	12.244.726.334	4.429.998.010

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	31/12/2023	31/12/2022 (*)
Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de Precio por Valor de Venta (+)	33.966.151	22.018.682
Bonos Financieros	7.276.471	0
Letras de Regulación Monetaria - BIPy	27.332.981	0
Itaú Seguros Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de Precio por Valor de Venta (+)	17.349.924	0
Pont S.A. – Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de Precio por Valor de Venta (+)	87.998.788	0
Total Ingresos por venta de cartera a personas vinculadas- Empresas vinculadas por accionistas en común	173.924.315	22.018.682
Total Ingresos - Empresas vinculadas por accionistas en común	12.418.650.649	4.452.016.692
Banco Nacional de Fomento – Art. 3 Res. CNV CG N° 6 /19		
Intereses y dividendos de cartera propia	252.540.893	0
Radice S.A.E.C.A. – Art. 3 Res. CNV CG N° 6 /19		
Comisiones por Contratos de Colocación	0	71.729.970
Aranceles Cobrados - BVPASA	0	2.390.999
Fondo de Garantía - BVPASA	0	597.750
Ingresos por Intereses devengados y Comisiones	560.878.898	215.586.689
Sudameris Bank S.A.E.C.A. - Art. 3 Res. CNV CG N° 35/23		
Comisiones por Contratos de Colocación	0	35.000.000
Aranceles Cobrados - BVPASA	0	4.000.000
Fondo de Garantía - BVPASA	0	1.000.000
Total Ingresos -Empresas vinculadas por activos comprometidos	813.419.791	330.305.408
TOTAL INGRESOS	13.232.070.440	4.782.322.100
EGRESOS		
Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de Precio (-) Operaciones	658.264	8.793.386
Diferencia de Precio (-) Operaciones de Arbitraje	45.992.420	0
Comisiones por servicio de custodia	199.354.978	62.289.108
Reembolso de gastos y costos administrativos	2.016.709.536	2.521.142.238
Gastos Bancarios	25.064.159	25.349.542
Intereses por Sobregiro	491.074.903	359.045.102
Personas Vinculadas		
Honorarios del síndico	60.000.000	60.000.000
Gerentes, Administradores y Auditores / Beneficios salariales	3.189.862.665	3.005.509.423
TOTAL EGRESOS	6.028.716.925	6.042.128.799

(*) Reexpresado a efectos comparativos

5.q) Ingresos Operativos

5.q.1 Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Ver nota 5.o

5.q.2 Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2023 G	31/12/2022 G
Intermediación en suscripción a Fondos Internacionales 2	6.506.259	173.094.505
Diferencia de Precio (+) Operaciones extrabursátiles 1	9.008.863	3.540.881
Totales	45.515.122	236.635.386

5.q.3 Otros ingresos operativos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2023 G	31/12/2022 (*) G
Diferencia de Precio (+) Operaciones Bursátiles 3	1.698.614	1.871.702
Primas por valor de compra futura (repo)	129.226.840	0
Dividendos cobrados s/ acciones cotizadas en bolsa	237.545.542	0
Aranceles BVPASA	42.925.518	8.026.459
Fondos de Garantía BVPASA 1	0.274.292	4.070.478
Comisión por Distribución Fondos Internacionales	1.148.101.449	703.673.702
Gastos Administrativos s/ Suscripciones de Fondos Internacionales	150.208.710	176.577.047
Diferencia de Precio (+) Operaciones de Arbitraje	447.079.310	0
Totales	2.197.060.275	994.219.388

(*) Reexpresado a efectos comparativos

5.r) Otros gastos operativos, de comercialización y de administración

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2023 G	31/12/2022 (*) G
Otros Gastos Operativos		
Diferencia de Precio (-) Operaciones	336.765.319	1.276.374.648
Aranceles pagados - CNV	2.942.670	2.641.530
Primas por valor de compra futura (repo)	567.988.002	115.162.497
Diferencia de Precio (-) Operaciones de Arbitraje	348.920.800	0
Total	1.256.616.791	1.394.178.675
Otros gastos de comercialización		
Gastos de Representación	32.502.657	19.306.940
Gastos de Viaje	418.182	0
Actualización Pagina Web	5.826.896	27.951.000
Total	38.747.735	47.257.940
Otros gastos de administración		
Aporte Patronal IPS 16,5%	823.325.839	848.662.865
Capacitación y Entrenamiento	65.810.726	35.032.512
Uniformes	2.763.636	0
Seguros Privados al Personal	74.304.086	9.990.190
Alimentación al Personal	194.945.168	192.725.015
Seguro Médico	384.978.312	282.859.050
Subsidio Guardería	9.350.000	0
Gastos al Personal	445.393	20.490.909
Capacitación y Entrenamiento - Vinculadas	0	7.034.291
Auditoría Externa	200.415.731	162.609.263
Asesoría en Computación	36.711.026	8.750.358
Honorarios de Escribanía	19.603.456	3.380.000
Servicios de Seguridad Informática - Vinculadas	9.598.830	15.567.827
Servicios Contables	186.655.252	168.367.415
Otros Honorarios Profesionales	327.038.116	572.222.404
Serv. Centralizados (SLA) - Vinculadas	982.095.870	1.407.990.702
Honorarios por gestiones varias - Vinculadas	6.423.396	0
Transporte	3.324.464.837	3.735.682.801

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022 (*)
Otros Gastos Operativos	G	G
Transporte 3	.324.464.837,3	.735.682.801
Gastos de Mantenimiento Software	296.663.805,9	3.889.248
Gastos Viaje - Reembolso a vinculadas 0		637.920
Licencia USD 4	7.077.754,7	.731.739
Certificados Digitales 1	0.445.205	445.458
Reembolso de gastos a vinculadas 4	5.854.541,0	
Otros Gastos Administrativos 1	6.660.939,6	.648.859
Gastos Bancarios GS - Vinculadas 2	5.064.159,2	2.189.641
Gastos Bancarios USD - Vinculadas 0		.159.901
Gastos Bancarios - No Vinculadas 6	.074.427,1	.661.239
Gastos Bancarios - No Deducible 1	2.691.685,4	.540.584
Operación de Compra-Venta NDF	291.400.000,0	
IVA Costo	202.832.551	329.682.135
Gastos no deducibles - Gs	364.000	104.428.639
Gastos no deducibles - U\$S 0		.915.057
IVA no deducible 2	6.707.386	223.118
Gastos de representación no deducibles	162.000,9	.898.862
Total	4.306.463.289	4.325.735.201

(*) Reexpresado a efectos comparativos

5.s) Otros ingresos y otros egresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
	G	G
Descuentos obtenidos	101.400,0	
Ingresos por ajustes y redondeos	878.379,9	9.880
Otros ingresos no operativos	5.400.000	1.000.000
Total Otros Ingresos	6.379.779	1.099.880
Egresos por ajustes y redondeos	7.589	2.419.442
Egresos por Error Operativo GND 7	6.040.747	100.733.860
Total Otros Egresos	76.048.336	103.153.302

5.t) Resultados financieros

A continuación, se detalla la composición:

Ganancias	31/12/2023	31/12/2022
	G	G
Intereses Cobrados 0		
Diferencia de cambio cuentas activas	6.135.016.088	8.196.471.160
Diferencia de cambio cuentas pasivas	3.257.914.876	4.835.489.797
Totales	9.392.930.964	13.031.960.957
Perdidas	31/12/2023	31/12/2022
	G	G
Intereses pagados (493.269.424)	359.045.102)
Diferencia de cambio cuentas activas (5.865.971.373)	7.980.677.958)
Diferencia de cambio cuentas pasivas (3.359.373.398)	4.900.169.282)
Totales	(9.718.614.195)	(13.239.892.342)
Resultados financieros netos (325.683.231)	(207.931.385)

NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

6.a) Compromisos directos

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

6.b) Contingencias legales

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la sociedad posee como Garantía en la Bolsa de Valores Asunción S.A., a fin de dar cumplimiento a lo establecido en el Art. 111 de la Ley de Mercado de Valores, los siguientes títulos - valores:

(i) Seiscientos cincuenta (650) Bonos identificados bajo la serie PYTAU04F1932, emitidos por Banco Itaú Paraguay S.A. por G. 650.000.000.-

NOTA 7. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen las siguientes limitaciones:

- Restricción de la posesión de la acción en BVPASA para operar como casa de bolsa.
- Restricción de posesión de los seiscientos cincuenta (650) Bonos emitidos por Banco Itaú Paraguay S.A. e identificados bajo la Serie PYTAU04F1932, entregados en Garantía a la BVPASA.

NOTA 8. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.

b) El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.

c) A partir del 1 de enero 2020 entró en vigencia la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

NOTA 9. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias del ejercicio / período y el que resulta de aplicar la tasa impositiva vigente sobre el resultado contable antes del impuesto, es la siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio / período antes de impuestos	3.595.922.735	(4.220.022.608)
Tasa del impuesto vigente	10%	10%
Resultado del ejercicio / período a la tasa del impuesto	359.592.274	(422.002.261)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto	173.852.133	246.769.724
Pérdida Compensable de IRE del Ejercicio Anterior	(106.688.881)	-
Total cargo (beneficio) a resultados por impuesto a las ganancias	426.755.525	(175.232.537)

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Superintendencia de Valores (denominada Comisión Nacional de Valores) u otras Instituciones fiscalizadoras hayan impuesto a la Sociedad.

NOTA 11. OTROS ASUNTOS RELEVANTES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros asuntos relevantes que deban ser mencionados.

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores al cierre del ejercicio que deban ser mencionados.

ItaúInvest

