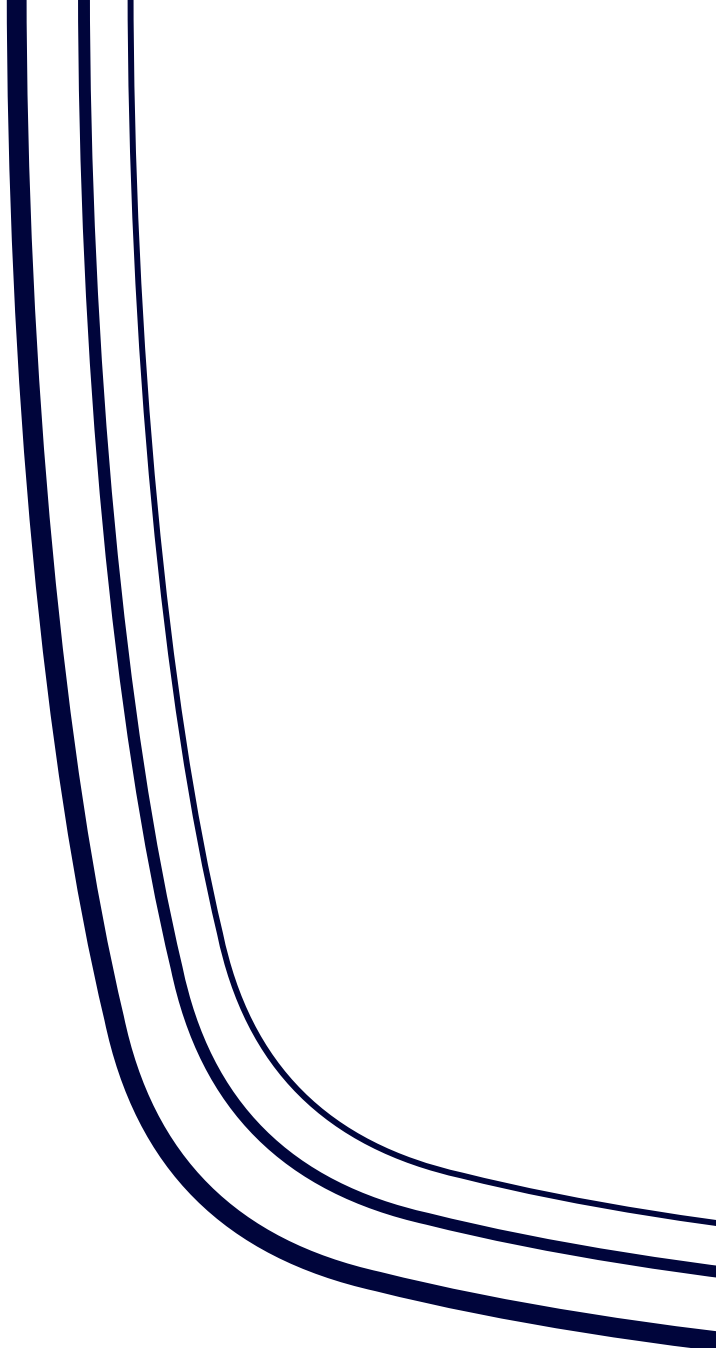




Memoria y Balance

Itaú Invest

2024



Indice

Dictamen de los Auditores Independientes	3
Información General de la Entidad	5
Balance General	7
Estado de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Estado de Flujo de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13

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 del 2024 y 2023, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los ejercicios económicos finalizados en dichas fechas, 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 las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23. 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central 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 del 2024 y 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 las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23.

Asunción, Paraguay
25 de marzo del 2025

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- 518

Registro Profesional N° CCPPy C- 854

Registro DNIT 247/2020

Información General de la Entidad

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
Síto 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)	Paolo Miguel Doldán Vallejos
Directorio	
Presidente	Paolo Miguel Doldán Vallejos
Director(es) Titular(es)	Celeste Arrellaga José Iturbe Fernando Ferrari Fernando Barrán
Síndico Titular	Mario Durán
Plana Ejecutiva	
Ceo	Paolo Miguel Doldán Vallejos
Head de Operaciones y TI	Celeste Arrellaga
Head Digital	Maria Jose Fernandez
Head Administración y Finanzas	Myriam Silva Fernández
Head de Trading	Silvana Maria Doldan Vigo
Head WMS	Jose Raul Iturbe Flecha
Oficial de Cumplimiento	María Laura González Palacios

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de Diciembre de 2024, 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	99,99%
2	ITAÚ Consultoria de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	-	54.349	1	Ordinarias	1	1.000.000	0,01%

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 Consultoria de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	-	54.350	1	Ordinarias	1	1.000.000	0,00184%

BENEFICIARIOS FINALES							% CAPITAL INTEGRADO
ITB Holding Brasil Participacoes LTDA.							99,99%
Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.							0,18%
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							50,00%
Cía E. Johnston de Participacoes							50,00%
Accionistas Cía E. Johnston de Participacoes - Benef. Finales Itaú Invest CBSA.							
Fernando Roberto Moreira Salles							50,00%
Joao Moreira Salles							50,00%
Pedro Moreira Salles							44,00%

Accionistas Itaúsa - Benef. Finales Itaú Invest CBSA	
Alfredo Egydio Arruda Villela Filho	6,97%
Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela	6,79%
Ricardo Villela Marino	3,90%
Rodolfo Villela Marino	3,90%
Rudric ITH Participações Ltda.	0,05%
Paulo Setubal Neto	0,30%
Carolina Marinho Lutz Setubal	0,53%
Julia Guidon Setubal Winandy	0,53%
Paulo Egydio Setubal	0,53%
Fernando Setubal Souza e Silva	0,38%
Guilherme Setubal Souza e Silva	0,37%
Tide Setubal Souza e Silva Nogueira	0,39%
Olavo Egydio Setubal Júnior	0,63%
Bruno Rizzo Setubal	0,37%
Camila Setubal Lenz Cesar	0,37%
Luiza Rizzo Setubal Kairalla	0,37%
Roberto Egydio Setubal	0,89%
Mariana Lucas Setubal	0,41%
Paula Lucas Setubal	0,41%
José Luiz Egydio Setubal	1,50%
Beatriz de Mattos Setubal	0,07%
Gabriel de Mattos Setubal	0,07%
Olavo Egydio Mutarelli Setubal	0,07%
Alfredo Egydio Setubal	1,72%
Alfredo Egydio Nugent Setubal	0,00%
Marina Nugent Setubal	0,00%
Ricardo Egydio Setubal	1,73%
Marcelo Ribeiro do Valle Setubal	0,00%
Patricia Ribeiro do Valle Setubal	0,00%
Rodrigo Ribeiro do Valle Setubal	0,00%
Cia ESA	0,27%
Fundação Itaú	4,45%
Fundação FAHZ	6,62%
Caixa dos Func. do Banco do Brasil - PREVI	0,00%
Free Float	55,39%

E. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

- E.1. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO: Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
- E.2. NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA CNV: AE 028

F. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	TIPO DE VÍNCULO
Paolo Miguel Doldán Vallejos	Presidente
José Iturbe	Director
Fernando Barrán	Director
Fernando Ferrani	Director
Celeste Arrellaga	Director
Mario Dido Durán	Sindico Titular
Paola Masulli	Sindico Suplente
Maria Jose Fernandez	Head Digital
Myriam Silva Fernández	Head Administracion y Finanzas
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
Banco Nacional de Fomento	Vinculada por activos comprometidos
Radice S.A.E.C.A.	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

ESTADOS DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		31/12/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 5.d)	5.387.885.019	4.977.928.582
Bancos		5.387.885.019	4.977.928.582
Inversiones temporarias	(Nota 5.e)	102.048.589.310	63.099.029.614
Títulos de Renta Variable		1.249.280.000	3.298.357.000
Títulos de Renta Fija		49.546.215.971	24.367.516.500
Títulos de Renta Fija en Reporto		13.944.163.362	9.947.417.794
Títulos de Renta Fija AFS		38.002.750.089	25.915.482.594
(Previsión s/ Títulos de Renta Fija)		(693.820.112)	(429.744.274)
Créditos	(Nota 5.f)	2.153.094.334	1.873.047.874
Deudores por intermediación		631.699.350	339.579.535
Documentos y cuentas por cobrar			0
Cuentas por cobrar personas y empresas relacionadas		1.521.394.984	1.533.468.339
Otros activos	(Nota 5.g)	427.625.452	99.550.515
Otros Activos Corrientes		427.625.452	99.550.515
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		110.017.194.115	70.049.556.585
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	(Nota 5.e)	1.738.958.904	1.668.742.466
Títulos de Renta Fija		735.958.904	665.742.466
Acción de la Bolsa de Valores		1.003.000.000	1.003.000.000
Activo Intangibles y Cargos Diferidos	(Nota 5.i)	2.518.344.227	2.033.836.042
Licencias		2.905.069.770	1.849.633.864
Gastos de Desarrollo		777.258.485	363.399.500
(Amortización Acumulada)		(1.163.984.028)	(179.197.322)
Otros Activos	(Nota 5.g)	0	45.194.720
Otros Activos No Corrientes		0	45.194.720
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.257.303.131	3.747.773.228
TOTAL ACTIVO		114.274.497.246	73.797.329.813
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
		31/12/2024	31/12/2023 (*)
PASIVO CORRIENTE			
Pasivo por inversiones	(Nota 5.e)	188.590.043	680.741.973
Pasivo por inversiones		118.205.844	105.144.100
Diferencial de precios en instrumentos de renta fija		62.769.658	575.596.057
Diferencial de precios en instrumentos de renta fija AFS		7.614.541	1.816
Documentos y cuentas por pagar		1.121.768.886	575.189.086
Acreedores por intermediación	(Nota 5.j)	513.813.292	128.518.091
Acreedores varios	(Nota 5.k)	594.148.019	445.214.785
Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	(Nota 5.l)	13.807.575	1.456.210
Prestamos financieros		25.976.842.868	10.373.275.742
Sobregiro en cuenta corriente	(Nota 5.m)	25.976.842.868	10.373.275.742
Provisiones	(Nota 5.n)	2.024.369.977	887.114.166
Impuesto a la renta a pagar		1.666.191.338	426.755.525
IVA a pagar		252.656.625	262.610.286
Retención IVA a pagar		4.782.626	3.305.700
Retención renta a pagar		0	5.833.591
Aportes y retenciones a pagar		100.739.388	188.609.064
Otros pasivos		15.179.553.617	8.962.535.416
Otros pasivos corrientes	(Nota 5.ñ.1)	1.631.204.090	1.213.666.817
Deudas con terceros por operaciones de reporto	(Nota 5.ñ.2)	13.548.349.527	7.748.868.599
TOTAL PASIVO CORRIENTE		44.491.125.391	21.478.856.383
TOTAL PASIVO		44.491.125.391	21.478.856.383
PATRIMONIO NETO			
TOTAL PATRIMONIO NETO		69.783.371.855	52.318.473.430
<i>(Según el estado de cambios en el Patrimonio neto)</i>			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		114.274.497.246	73.797.329.813

(*) Reexpresado a efectos comparativos

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

CUENTAS DE ORDEN	31/12/2024	31/12/2023
Cuenta de Orden Deudoras	2.949.569.752.954	1.854.581.611.119
Cuenta de Orden Acreedoras	2.949.569.752.954	1.854.581.611.119

	31/12/2024	31/12/2023
INGRESOS OPERATIVOS	40.117.090.339	18.641.404.911
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	1.381.815.309	369.704.434
Por intermediación de renta fija en rueda	1.356.232.290	350.978.680
Por intermediación de renta variable en rueda	25.583.019	18.725.754
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	1.665.267.510	517.157.073
Por intermediación de renta fija fuera de rueda	1.665.267.510	517.157.073
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	204.002.204	34.940.128
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	204.002.204	34.940.128
Ingresos por custodia de valores	356.675.114	174.286.115
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	5.675.771.688	1.736.889.556
Ingresos por venta de cartera propia	3.182.287.032	1.143.483.122
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	381.866.372	177.642.752
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	22.835.584.350	12.244.726.334
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	140.668.933	45.515.122
Otros ingresos operativos	4.293.151.827	2.197.060.275
GASTOS OPERATIVOS	(5.367.041.519)	(2.172.964.847)
Gastos por comisiones y servicios	(446.163.677)	(214.127.705)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(913.242.865)	(279.795.358)
Otros gastos operativos	(3.779.233.627)	(1.256.616.791)
Previsión sobre títulos de Renta Fija	(228.401.350)	(422.424.993)
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	34.750.048.820	16.468.440.064
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(399.255.835)	(74.680.707)
Publicidad y propaganda	(300.115.636)	(35.932.972)
Otros Gastos de Comercialización	(99.140.199)	(38.747.735)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(14.248.440.267)	(12.459.180.481)
Servicios personales	(6.881.912.434)	(5.586.913.545)
Previsión, amortización y depreciaciones	(984.786.710)	(1.157.423.177)
Mantenimiento	(9.968.610)	(7.655.860)
Alquileres	(732.747.236)	(826.940.358)
Gastos generales	(448.447.392)	(345.941.479)
Multas	(365.545)	(7.025.810)
Impuestos, tasas y contribuciones	(59.832.488)	(220.816.963)
Otros gastos de administración	(5.130.379.852)	(4.306.463.289)
RESULTADO OPERATIVO NETO	20.102.352.718	3.934.578.876
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(21.843.309)	(69.668.557)
Otros Ingresos	10.491.456	6.379.779
Otros Egresos	(32.334.765)	(76.048.336)
RESULTADOS FINANCIEROS	(1.070.373.250)	(325.683.231)
Generados por activos	4.205.120.783	269.044.715
Diferencias de cambio	4.205.120.783	269.044.715
Generados por pasivos	(5.275.494.033)	(594.727.946)
Intereses pagados	(1.857.591.523)	(493.269.424)
Diferencias de cambio	(3.417.902.510)	(101.458.522)
RESULTADO EXTRAORDINARIO	120.953.603	56.695.647
Ingresos extraordinarios	120.953.603	56.695.647
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	19.131.089.762	3.595.922.735
IMPUESTO A LA RENTA	(1.666.191.338)	(426.755.525)
RESULTADO DEL EJERCICIO	17.464.898.424	3.169.167.210

(*) Reexpresado a efectos comparativos

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de cambios en el Patrimonio Neto

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			Revaluación de Acciones	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	Suscripto	A Integrar	Integrado		Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	
Saldo inicial	0	0	54.350.000.000	740.857.678	0	0	0	(5.941.551.458)	3.169.167.210	52.318.473.430
Movimientos Subsecuentes										
Integración de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	3.169.167.210	(3.169.167.210)	0
Integración de Reservas	0	0	0	0	158.458.361	0	0	(158.458.361)	0	0
Revaluación de Acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	17.464.898.424	17.464.898.424
Ajuste de Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total al 31/12/2024	0	0	54.350.000.000	740.857.678	158.458.361	0	0	(2.930.842.609)	17.464.898.424	69.783.371.855
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

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Estado de Flujo de Efectivo

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2024	31/12/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso neto de efectivo por comisiones y otros	22.280.724.051	12.010.532.945
Efectivo pagado a empleados	(6.416.939.427)	(4.619.123.504)
Efectivo generado por otras actividades	3.271.302.533	18.908.728
Pago a proveedores	(7.394.733.938)	(4.737.063.487)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	11.740.353.219	2.673.254.683
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedad, planta y equipo	(1.424.100.175)	(1.313.904.889)
Venta/adquisición neta de acciones y títulos de deuda (cartera propia)	(29.661.854.421)	(46.319.046.422)
Intereses percibidos	4.888.597.277	1.814.888.620
Dividendos percibidos	204.138.454	237.545.542
Efectivo neto generado/utilizado en actividades de inversión	(25.993.218.865)	(45.580.517.149)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	0	36.150.000.000
Disminución/incremento de préstamos y otras deudas	15.603.567.126	10.373.275.742
Intereses pagados netos	(1.763.637.804)	(491.074.903)
Efectivo neto utilizado/generado en actividades de financiamiento	13.839.929.322	46.032.200.839
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	822.892.761	174.905.474
Aumento/disminución neta de efectivo y sus equivalentes	409.956.437	3.299.843.846
Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio	4.977.928.582	1.678.084.736
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	5.387.885.019	4.977.928.582

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Nota a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(Cifras expresadas en guaraníes)

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 2024 y el 31 de diciembre de 2024.

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 ₡	Total integrado ₡	Capital autorizado ₡
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2024	Ordinarias	54.350	1 (uno)	1.000.000	54.350.000.000	54.350.000.000
Al 31/12/2023	Ordinarias	54.350	1 (uno)	1.000.000	54.350.000.000	54.350.000.000

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)	600.000.000	2,27%

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

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 la participación en otras empresas según se explica la nota 3.2.b.2 y en 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 2024 y 2023.

Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2024 fueron del 3,8% 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 publicada por el Banco Central del Paraguay. (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.

NOTA 3. (CONTINUACIÓN)

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 2024 y 2023 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 2024 y 2023 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.

NOTA 3. (CONTINUACIÓN)

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 Gs. 10 mil millones.

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.

3.8 Criterios de exposición

A los fines de la información comparativa, se efectuaron las reclasificaciones necesarias sobre la información del ejercicio anterior para exponerla sobre bases uniformes. La modificación de la información comparativa no implica cambios en las decisiones tomadas en base a ella.

NOTA 4. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

Al 31 de diciembre del 2024, 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

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios, hasta el mes de diciembre del 2023, el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios, y de acuerdo a la Resolución SV. SG. N° 00003/2024 desde el 1 de enero del 2024 se considera la cotización Referencial Mensual, publicada por el Banco Central del Paraguay.

Dólar Estadounidense	Periodo Actual al 31/12/2024	Periodo Anterior al 31/12/2023
Tipo de Cambio para Activos - Comprador	7.831,26	7.263,59
Tipo de Cambio para Pasivos - Vendedor	7.831,26	7.283,62

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 31/12/2024	Saldo al 31/12/2024 ₡	Tipo de cambio 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023 ₡
ACTIVO CORRIENTES						
Disponibilidades						
Bancos	U\$S	298.319,16	7.831,26	2.336.214.905	7.263,59	4.318.901.778
Créditos						
Cuentas por cobrar personas y empresas relacionadas	U\$S	80.281,37	7.831,26	628.704.282	7.263,59	434.222.931
Otros activos corrientes						
Otros Activos Corrientes	U\$S	9.012,37	7.831,26	70.578.213	7.263,59	11.419.054
Inversiones temporarias						
Certificados de Depósito de Ahorro	U\$S	180.000,00	7.831,26	1.409.626.800	7.263,59	1.815.897.500
Bonos Financieros	U\$S	275.000,00	7.831,26	2.153.596.500	7.263,59	0
Bonos Financieros Vinculadas	U\$S	882.000,00	7.831,26	6.907.171.320	7.263,59	0
Bonos Subordinados	U\$S	146.000,00	7.831,26	1.143.363.960	7.263,59	0
Bonos Corporativos	U\$S	0	7.831,26	0	7.263,59	2.062.859.560
Intereses a cobrar	U\$S	234.292,39	7.831,26	1.834.804.622	7.263,59	709.558.222
Intereses a devengar	U\$S	(228.543,36)	7.831,26	(1.789.782.473)	7.263,59	(690.191.370)
Diferencias de precio (-)	U\$S	778,14	7.831,26	6.093.817	7.263,59	7.798.844
Deudores por intermediación	U\$S	77.476,10	7.831,26	606.735.483	7.263,59	336.957.068
Deudores por Títulos Renta Fija en Reporto	U\$S	1.313.000,00	7.831,26	10.282.444.380	7.263,59	7.837.413.610
Intereses a Cobrar – Títulos en Reporto	U\$S	315.307,39	7.831,26	2.469.254.151	7.263,59	2.493.044.516
Transporte		3.582.923,56		28.058.805.960		19.337.881.713

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera Clase	Moneda extranjera Monto	Tipo de cambio 31/12/2024	Saldo al 31/12/2024 ₡	Tipo de cambio 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023 ₡
ACTIVO CORRIENTES						
Inversiones temporarias						
Transporte		3.582.923,56		28.058.805.960		19.337.881.713
Intereses a Devengar – Títulos en Reporto	U\$S	(301.198,48)	7.831,26	(2.358.763.608)	7.263,59	(2.409.845.743)
Diferencias de Precio (-) Títulos en Reporto	U\$S	2.963,72	7.831,26	23.209.662	7.263,59	22.147.761
(Previsión s/ Títulos de Renta Fija)	U\$S	(88.596,23)	7.831,26	(693.820.112)	7.263,59	(429.744.274)
TOTAL ACTIVOS	U\$S	3.196.092,57		25.029.431.901		16.520.439.457
PASIVOS CORRIENTES						
Inversiones temporarias						
Diferencias de precio (+)	U\$S	(47,69)	7.831,26	(373.473)	7.283,62	(5.042.893)
Diferencias de Precio (+) Títulos en Reporto	U\$S	(0,27)	7.831,26	(2.114)	7.263,59	(1.816)
Documentos y cuentas por cobrar						
Acreeedores por intermediación	U\$S	(65.534,96)	7.831,26	(513.221.311)	7.283,62	(128.518.055)
Acreeedores varios	U\$S	(72.334,22)	7.831,26	(566.468.084)	7.283,62	(409.532.751)
Préstamos Financieros						
Sobregiro en Cuenta Corriente	U\$S	(647.843,72)	7.831,26	(5.073.432.611)	7.283,62	0
Otros pasivos						
Deudas con terceros por operaciones de Reporto	U\$S	(1.280.914,68)	7.831,26	(10.031.175.897)	7.283,62	(7.748.868.606)
Otros pasivos corrientes	U\$S	(12.829,84)	7.831,26	(100.473.813)	7.283,62	(61.267.481)
TOTAL PASIVO	U\$S	(2.079.505,38)		(16.285.147.302)		(8.353.231.601)
POSICIÓN NETA		1.116.587,19		8.744.284.599		8.167.207.855

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de cambio	Monto ajustado ₡	Tipo de cambio	Monto ajustado ₡
	al 31/12/2024	al 31/12/2024	al 31/12/2023	al 31/12/2023
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.831,26	13.030.597.785	7.263,59	6.135.016.088
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.831,26	3.924.434.844	7.283,62	3.257.914.876
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		16.955.032.629		9.392.930.964
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.831,26	(8.825.477.002)	7.263,59	(5.865.971.373)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.831,26	(7.342.337.354)	7.283,62	(3.359.373.398)
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		(16.167.814.356)		(9.225.344.771)
RESULTADO NETO POR VALUACIÓN		787.218.273		167.586.193

5.d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Fondos Propios	31/12/2024	31/12/2023
	₡	₡
Bancos - Cuentas Clearing		
Banco Itaú Cta Cte ₡ N° 10115189/2	1.351.999	0
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 15000956/0	783.126	0
Banco Cuenta AllFunds N° 270001	488.815.659	128.164.665
Bancos - Cuentas Administración		
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 45000064/1	1.554.453.894	163.907.049
Banco Itaú Cta Cte ₡ N° 40000265/4	2.458.879.652	638.998.663
Transporte	4.504.284.330	931.070.377

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

Fondos Propios	31/12/2024 ₡	31/12/2023 ₡
Bancos - Cuentas Administración		
Transporte	4.504.284.330	931.070.377
Banco Atlas Cta Cte ₡ N°1277659	40.096.051	37.189.581
Banco Atlas Cta Cte U\$S N°1277657	5.180.000	6.117.000
Bancos - Cuentas de Caja de Ahorro		
Banco Itaú Cta. Ahorro U\$S 410001726	0	1.546.533.079
Banco Solar Cta. Ahorro ₡ N° 187768	446.093.182	500.138
Banco Río Cta Ahorro ₡ N° 7456009	102.974.421	0
Banco Río Cta Ahorro U\$S N° 5126106	46.351.270	1.740.356
Banco Solar Cta. Ahorro U\$S N° 3577	13.619.266	2.327.636.301
Banco Sudameris Cta. Ahorro U\$S N° 4068581	9.507.150	0
Banco Sudameris Cta. Ahorro ₡ N° 4068581	1.971.863	0
Bancos - Cuentas de Cartera Propia		
Banco GNB Cta Cte. 2101053039	39.234.613	36.390.586
Ueno Bank Cta. Cte. N° 900664551	39.156.300	36.317.952
Banco Familiar Cta Cte. 3209778	39.156.300	0
Banco Continental Cta. Cte. 0133150706	33.277.686	0
Banco Nacional de Fomento Cta Cte U\$S N° 0015449	31.763.591	0
Bancop Cta Cte. N°410178241	9.999.990	0
Banco GNB Cta Cte. 2101053020	8.700.000	0
Banco Continental Cta. Cte. 0142945305	7.143.006	0
Banco Familiar Cta Cte ₡. N° 002674157	6.536.000	3.461.000
Banco Nacional de Fomento Cta Cte ₡ N° 8221109	2.840.000	0
Ueno Bank Cta. Cte. N° 900664568	0	3.000.000
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 450000686	0	41.022.212
Banco GNB Cta Cte. 12902740	0	6.950.000
Totales	5.387.885.019	4.977.928.582

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

5.e) Inversiones

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre del 2024, 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 TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE ACTIVO	VALOR CONTABLE PASIVO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			₡	USD						
INVERSIONES TEMPORARIAS										
Títulos de Renta Variable en Cartera										
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Acciones	0	1.000	0,00	1.249.280.000	0	1.249.280.000	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
Títulos de Renta Fija										
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	BONOS PÚBLICOS	1.000	1.000.000	0,00	1.002.588.011	(3.806.204)	998.781.807	N/A	N/A	N/A
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	BONOS PÚBLICOS	5.000	1.000.000	0,00	5.159.294.105	0	5.159.294.105			
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	50.000.000	0,00	50.258.219	(107.335)	50.150.884	2.772.496.877.765	1.060.227.888.577	5.322.552.078.375
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.115.068	(465.080)	99.649.989	2.772.496.877.765	1.060.227.888.577	5.322.552.078.375
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0,00	255.239.726	0	255.239.726	286.379.900.000	41.012.732.513	366.065.148.140
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0,00	255.239.726	0	255.239.726	286.379.900.000	41.012.732.513	366.065.148.140
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0,00	255.239.726	0	255.239.726	286.379.900.000	41.012.732.513	366.065.148.140
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0,00	255.239.726	0	255.239.726	286.379.900.000	41.012.732.513	366.065.148.140
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0,00	255.239.726	0	255.239.726	286.379.900.000	41.012.732.513	366.065.148.140
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0,00	255.239.726	0	255.239.726	286.379.900.000	41.012.732.513	366.065.148.140
SOLAR BANCO	CDA	1	1.000.000.000	0,00	1.020.622.685	(14.663)	1.020.608.022	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	1.000.000.000	0,00	1.020.622.685	(14.663)	1.020.608.022	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	250.000.000	0,00	251.842.123	0	251.842.123	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	250.000.000	0,00	251.842.123	0	251.842.123	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	250.000.000	0,00	251.842.123	0	251.842.123	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	250.000.000	0,00	251.842.123	0	251.842.123	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	201.473.699	0	201.473.699	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	201.473.699	0	201.473.699	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	201.473.699	0	201.473.699	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
SOLAR BANCO	CDA	1	200.000.000	0,00	201.473.699	0	201.473.699	163.528.000.000	32.705.618.446	258.258.428.231
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
Transporte					13.752.911.737	(4.407.945)	13.748.503.793			

Itaú Unibanco Paraguay S. A.

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 ACTIVO	VALOR CONTABLE PASIVO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			₡	USD						
INVERSIONES TEMPORARIAS										
Títulos de Renta Fija										
Transporte					13.752.911.737	(4.407.945)	13.748.503.793			
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0,00	100.678.665	0	100.678.665	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
TU FINANCIERA	CDA	1	200.000.000	0,00	207.934.465	0	207.934.465	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	200.000.000	0,00	207.934.465	0	207.934.465	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	200.000.000	0,00	207.934.465	0	207.934.465	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	200.000.000	0,00	207.934.465	0	207.934.465	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	200.000.000	0,00	205.652.234	0	205.652.234	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
TU FINANCIERA	CDA	1	100.000.000	0,00	100.777.534	0	100.777.534	86.196.000.000	79.210.090.715	230.158.207.601
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	102.190.150	0	102.190.150	126.500.000.000	25.301.176.447	186.344.724.353
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	102.190.150	0	102.190.150	126.500.000.000	25.301.176.447	186.344.724.353
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	102.190.150	0	102.190.150	126.500.000.000	25.301.176.447	186.344.724.353
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	102.190.150	0	102.190.150	126.500.000.000	25.301.176.447	186.344.724.353
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	102.190.150	0	102.190.150	126.500.000.000	25.301.176.447	186.344.724.353
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	1	100.000.000	0,00	101.875.565	0	101.875.565	126.500.000.000	25.301.176.447	186.344.724.353
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	CDA	1	500.000.000	0,00	501.991.096	0	501.991.096	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	CDA	1	500.000.000	0,00	501.991.096	0	501.991.096	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	CDA	1	500.000.000	0,00	501.991.096	0	501.991.096	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	CDA	1	500.000.000	0,00	501.991.096	0	501.991.096	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	CDA	1	500.000.000	0,00	501.991.096	0	501.991.096	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	CDA	1	500.000.000	0,00	501.991.096	0	501.991.096	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	500.000.000	0,00	502.350.685	(3.843.676)	498.507.009	696.666.670.000	304.744.009.772	1.399.821.745.483
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	CDA - Vinculadas	1	50.000.000	0,00	52.771.918	(29.814)	52.742.104	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
Transporte					20.176.767.658	(8.284.542)	20.170.483.228			

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

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 ACTIVO	VALOR CONTABLE PASIVO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			₡	USD						
INVERSIONES TEMPORARIAS										
Títulos de Renta Fija										
Transporte					20.178.767.768	(8.284.542)	20.170.483.228			
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	CDA - Vinculadas	1	50.000.000	0,00	52.771.918	(29.814)	52.742.104	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	806	1.000.000	0,00	812.771.839	0	812.771.839	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	455	1.000.000	0,00	457.706.522	0	457.706.522	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	775	1.000.000	0,00	775.153.938	0	775.153.938	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	495	1.000.000	0,00	511.545.627	(1.681.407)	509.864.220	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	440	1.000.000	0,00	458.437.951	0	458.437.951	133.770.000.000	5.156.546.159	149.171.661.842
BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	975	1.000.000	0,00	977.218.459	0	977.218.459	2.406.780.558.105	340.085.289.606	3.171.025.395.687
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	2.075	1.000.000	0,00	2.083.226.678	(105.440.315)	1.977.786.363	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	650	1.000.000	0,00	666.089.866	0	666.089.866	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	1.443	1.000.000	0,00	1.452.007.878	0	1.452.007.878	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	1.533	1.000.000	0,00	1.569.976.800	0	1.569.976.800	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	159	1.000.000	0,00	162.781.151	0	162.781.151	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	35	1.000.000	0,00	35.535.644	0	35.535.644	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	63	1.000.000	0,00	63.604.368	0	63.604.368	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	840	1.000.000	0,00	844.517.589	0	844.517.589	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	2.160	1.000.000	0,00	2.165.326.028	0	2.165.326.028	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	255	1.000.000	0,00	265.324.353	0	265.324.353	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	1.306	1.000.000	0,00	1.309.392.022	0	1.309.392.022	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	120	1.000.000	0,00	123.445.479	(1.174.442)	122.271.037	146.400.000.000	225.796.000.000	936.307.000.000
TELECEL S.A.E.	Bonos Corporativos	300	1.000.000	0,00	321.028.585	0	321.028.585	327.245.000.000	134.308.000.000	829.026.000.000
TELECEL S.A.E.	Bonos Corporativos	3.303	1.000.000	0,00	3.312.881.852	0	3.312.881.852	327.245.000.000	134.308.000.000	829.026.000.000
TELECEL S.A.E.	Bonos Corporativos	531	1.000.000	0,00	531.109.110	(1.281.447)	529.827.663	327.245.000.000	134.308.000.000	829.026.000.000
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	30.000,00	240.102.579	0	240.102.579	286.379.900.000	41.012.732.513	366.065.148.140
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	0	50.000,00	397.532.809	0	397.532.809	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	0	50.000,00	397.532.816	0	397.532.816	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	0	50.000,00	399.331.305	0	399.331.305	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	402	0	1.000,00	3.153.600.318	0	3.153.600.318	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	415	0	1.000,00	3.255.742.738	0	3.255.742.738	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	65	0	1.000,00	511.026.209	0	511.026.209	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
Transporte					47.485.490.199	(117.891.967)	47.367.598.234			

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

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 ACTIVO	VALOR CONTABLE PASIVO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			₡	USD						
INVERSIONES TEMPORARIAS										
Títulos de Renta Fija										
Transporte					47.485.490.199	(117.891.967)	47.367.598.234			
BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	275	0	1.000,00	2.157.166.145	0	2.157.166.145	2.406.780.558.105	340.085.289.606	3.171.025.395.687
BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	131	0	1.000,00	1.031.923.948	0	1.031.923.948	464.324.000.000	70.026.773.646	584.260.272.972
BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	15	0	1.000,00	120.915.680	(313.877)	120.601.803	464.324.000.000	70.026.773.646	584.260.272.972
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	340	0	1.000,00	2.683.783.539	(1.018)	2.683.782.521	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	161	0	1.000,00	1.265.668.992	(392)	1.265.668.600	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	141	0	1.000,00	1.112.980.880	(407)	1.112.980.472	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	53	0	1.000,00	416.648.758	(110)	416.648.648	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	321	0	1.000,00	2.570.657.104	0	2.570.657.104	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	9	0	1.000,00	71.041.353	0	71.041.353	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	52	0	1.000,00	416.426.037	0	416.426.037	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	75	0	1.000,00	589.597.319	(188)	589.597.131	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
RADICES S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	161	0	1.000,00	1.289.340.604	0	1.289.340.604	37.388.119.951	551.914.154	83.649.166.074
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	1000	1.000.000	0,00	991.164.384	0	991.164.384	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO FAMILIAR SAECA	Bonos Financieros	153	1.000.000	0,00	155.649.139	0	155.649.139	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
BANCO FAMILIAR SAECA	Bonos Financieros	225	1.000.000	0,00	226.611.711	0	226.611.711	570.000.000.000	330.146.119.577	1.373.940.759.565
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	BONOS PÚBLICOS	2000	1.000.000	0,00	2.076.176.022	(7.612.427)	2.068.563.594	N/A	N/A	N/A
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	BONOS PÚBLICOS	71	1.000.000	0,00	78.417.522	0	78.417.522	N/A	N/A	N/A
Títulos de Renta Fija - AFS										
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	BONOS PÚBLICOS	2.433	1.000.000	0,00	2.678.281.562	0	2.678.281.562	N/A	N/A	N/A
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	BONOS PÚBLICOS	68	1.000.000	0,00	71.315.770	0	71.315.770	N/A	N/A	N/A
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA	800	10.000.000	0,00	800.000.000	(19.400.612)	780.599.388	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	105.136.986	0	105.136.986	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	105.136.986	0	105.136.986	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	105.136.986	0	105.136.986	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	105.136.986	0	105.136.986	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	105.136.986	0	105.136.986	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	525.684.932	0	525.684.932	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
Transporte					69.340.626.530	(145.220.998)	69.195.405.532			

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

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 ACTIVO	VALOR CONTABLE PASIVO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			₡	USD						
INVERSIONES TEMPORARIAS										
Títulos de Renta Fija - AFS					69.340.626.530	(145.220.998)	69.195.405.532			
Transporte										
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	526.713.463	0	526.713.463	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	526.713.463	0	526.713.463	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	526.713.463	0	526.713.463	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	526.713.463	0	526.713.463	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	526.713.463	0	526.713.463	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	526.713.463	0	526.713.463	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	202.451.781	0	202.451.781	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	202.451.781	0	202.451.781	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	202.451.781	0	202.451.781	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	202.451.781	0	202.451.781	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	202.451.781	0	202.451.781	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	103.098.630	0	103.098.630	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	103.098.630	0	103.098.630	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	103.098.630	0	103.098.630	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	103.098.630	0	103.098.630	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0,00	103.098.630	0	103.098.630	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	150.000.000	0,00	154.647.945	0	154.647.945	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	150.000.000	0,00	154.647.945	0	154.647.945	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	150.000.000	0,00	154.647.945	0	154.647.945	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	150.000.000	0,00	154.647.945	0	154.647.945	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	150.000.000	0,00	154.647.945	0	154.647.945	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	150.000.000	0,00	154.647.945	0	154.647.945	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	150.000.000	0,00	154.647.945	0	154.647.945	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	150.000.000	0,00	154.647.945	0	154.647.945	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.855.342	0	205.855.342	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.855.342	0	205.855.342	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.855.342	0	205.855.342	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	514.104.110	0	514.104.110	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	514.104.110	0	514.104.110	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	0,00	514.104.110	0	514.104.110	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
Transporte					79.274.978.815	(145.220.998)	79.129.757.817			

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

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 ACTIVO	VALOR CONTABLE PASIVO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			₺	USD						
INVERSIONES TEMPORARIAS										
Títulos de Renta Fija - AFS										
Transporte					79.274.978.815	(145.220.998)	79.129.757.817			
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	200.000.000	0,00	205.342.466	0	205.342.466	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
SUDAMERIS BANK SAECA	CDA	1	1.010.000.000	0,00	1.010.262.874	(2.634.639)	1.007.628.236	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
SUDAMERIS BANK SAECA	CDA	1	500.000.000	0,00	509.944.714	0	509.944.714	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
SUDAMERIS BANK SAECA	CDA	1	250.000.000	0,00	254.972.357	0	254.972.357	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
SUDAMERIS BANK SAECA	CDA	1	250.000.000	0,00	254.972.357	0	254.972.357	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
SUDAMERIS BANK SAECA	CDA	1	250.000.000	0,00	254.972.357	0	254.972.357	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
SUDAMERIS BANK SAECA	CDA	1	250.000.000	0,00	254.972.357	0	254.972.357	2.597.686.176.711	674.886.927.756	3.767.694.936.282
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	2.000.000.000	0,00	2.115.270.707	0	2.115.270.707	2.772.496.877.765	1.060.227.888.577	5.322.552.078.375
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	100.000.000	0,00	102.559.062	0	102.559.062	2.772.496.877.765	1.060.227.888.577	5.322.552.078.375
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	250.000.000	0,00	257.140.411	0	257.140.411	696.666.670.000	304.744.009.772	1.399.821.745.483
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	250.000.000	0,00	257.140.411	0	257.140.411	696.666.670.000	304.744.009.772	1.399.821.745.483
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	200.000.000	0,00	200.719.178	0	200.719.178	696.666.670.000	304.744.009.772	1.399.821.745.483
BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A.	CDA	1	5.000.000.000	0,00	5.236.109.450	0	5.236.109.450	2.406.780.558.105	340.085.289.606	3.171.025.395.687
BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A.	CDA	1	3.000.000.000	0,00	3.152.262.259	0	3.152.262.259	2.406.780.558.105	340.085.289.606	3.171.025.395.687
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	0,00	1.061.063.210	0	1.061.063.210	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	0,00	1.061.063.210	0	1.061.063.210	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	0,00	1.061.063.210	0	1.061.063.210	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	0,00	1.061.063.210	0	1.061.063.210	2.317.139.769.229	514.185.658.559	3.699.425.509.152
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	CDA - Vinculadas	1	1.000.000.000	0,00	1.001.239.452	(20.043.236)	981.196.216	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros - Vinculadas	355	1.000.000	0,00	357.691.678	(20.691.170)	337.000.508	1.133.000.000.000	1.275.405.268.927	5.827.383.065.736
TELECEL S.A.E.	Bonos Corporativos	1.500	1.000.000	0,00	1.504.487.671	0	1.504.487.671	327.245.000.000	134.308.000.000	829.026.000.000
Previsión s/ Bonos Corporativos					0	0	0			
Previsión s/ Bonos Corporativos					(693.820.112)	0	0			
Total al 31/12/2024					102.048.589.310	(188.590.043)	101.859.999.268			
Total al 31/12/2023 (*)					63.099.029.614	(680.741.973)	62.418.287.641			

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

La composición de la cartera de inversiones temporales y permanentes al 31 de diciembre del 2024 con valor de cotización fue la siguiente:

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal		Valor de Cotización (**)	Valor de Cotización (**)
	₡	₡	₡	USD		
Inversiones Temporarias						
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	1.288.007.680	1.249.280.000	1.000	0,00	0	0
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	1.013.430.000	998.781.807	1.000.000	0,00	0	0
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	5.146.500.000	5.159.294.105	1.000.000	0,00	0	0
BANCO CONTINENTAL SAECA	50.017.789	50.150.884	50.000.000	0,00	0	0
BANCO CONTINENTAL SAECA	99.178.830	99.649.989	100.000.000	0,00	0	0
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	250.000.000	255.239.726	250.000.000	0,00	0	0
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	250.000.000	255.239.726	250.000.000	0,00	0	0
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	250.000.000	255.239.726	250.000.000	0,00	0	0
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	250.000.000	255.239.726	250.000.000	0,00	0	0
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	250.000.000	255.239.726	250.000.000	0,00	0	0
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	250.000.000	255.239.726	250.000.000	0,00	0	0
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	250.000.000	255.239.726	250.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	1.005.527.777	1.020.608.022	1.000.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	1.005.527.777	1.020.608.022	1.000.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	250.000.000	251.842.123	250.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	250.000.000	251.842.123	250.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	250.000.000	251.842.123	250.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	250.000.000	251.842.123	250.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	250.000.000	251.842.123	250.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	200.000.000	201.473.699	200.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	200.000.000	201.473.699	200.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	200.000.000	201.473.699	200.000.000	0,00	0	0
SOLAR BANCO	200.000.000	201.473.699	200.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	102.128.105	100.678.665	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	209.906.578	207.934.465	200.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	209.906.578	207.934.465	200.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	209.906.578	207.934.465	200.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	209.906.578	207.934.465	200.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	204.742.285	205.652.234	200.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
Transporte		15.289.682.688				

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

CUENTAS	VALOR DE COSTO G	VALOR CONTABLE G	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR DE COTIZACION (**) G	VALOR DE COTIZACION (**) G
			G	USD		
INVERSIONES TEMPORARIAS						
Transporte		15.289.682.688				
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.000.000	100.777.534	100.000.000	0,00	0	0
TU FINANCIERA	100.182.924	100.113.332	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	101.736.902	102.190.150	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	101.736.902	102.190.150	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	101.736.902	102.190.150	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	101.736.902	102.190.150	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	101.736.902	102.190.150	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	101.736.902	102.190.150	100.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	101.524.026	101.875.565	100.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	500.000.000	501.991.096	500.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	500.000.000	501.991.096	500.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	500.000.000	501.991.096	500.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	500.000.000	501.991.096	500.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	500.000.000	501.991.096	500.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	500.000.000	501.991.096	500.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	500.000.000	501.991.096	500.000.000	0,00	0	0
BANCO ATLAS S.A.	497.046.286	498.507.009	500.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	52.008.409	52.742.104	50.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	52.008.409	52.742.104	50.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	815.230.312	812.771.839	1.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	457.532.985	457.706.522	1.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	775.000.000	775.153.938	1.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	426.341.821	509.864.220	1.000.000	0,00	0	0
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	463.276.880	458.437.951	1.000.000	0,00	0	0
BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A.	975.000.000	977.218.459	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	1.955.483.213	1.977.786.363	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	650.000.000	666.089.866	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	1.443.000.000	1.452.007.878	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	1.533.000.000	1.569.976.800	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	159.000.000	162.781.151	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	35.000.000	35.535.644	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	63.000.000	63.604.368	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	840.000.000	844.517.589	1.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	2.160.000.000	2.165.326.028	1.000.000	0,00	0	0
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	262.113.990	265.324.353	1.000.000	0,00	0	0
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	1.306.000.000	1.309.392.022	1.000.000	0,00	0	0
NUCLEO S.A.	120.983.040	122.271.037	1.000.000	0,00	0	0
TELECEL S.A.E.	322.638.600	321.028.585	1.000.000	0,00	0	0
TELECEL S.A.E.	3.303.000.000	3.312.881.852	1.000.000	0,00	0	0
Transporte		38.482.901.797				

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

CUENTAS	VALOR DE COSTO G	VALOR CONTABLE G	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR DE COTIZACION (**) G	VALOR DE COTIZACION (**) G
			G	USD		
INVERSIONES TEMPORARIAS						
Transporte		38.482.901.797				
TELECEL S.A.E.	529.999.596	529.827.663	1.000.000	0,00	0	0
ZETA BANCO S.A.E.C.A	238.465.313	240.102.579	0	30.000,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	396.252.437	397.532.809	0	50.000,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	396.252.437	397.532.816	0	50.000,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	398.055.193	399.331.305	0	50.000,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	3.148.166.520	3.153.600.318	0	1.000,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	3.249.972.900	3.255.742.738	0	1.000,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	509.031.900	511.026.209	0	1.000,00	0	0
BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A.	2.153.596.500	2.157.166.145	0	1.000,00	0	0
BANCO RÍO S.A.E.C.A.	1.025.895.060	1.031.923.948	0	1.000,00	0	0
BANCO RÍO S.A.E.C.A.	119.884.452	120.601.803	0	1.000,00	0	0
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	2.662.509.736	2.678.281.562	1.000.000	0,00	0	0
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	71.431.280	71.315.770	1.000.000	0,00	0	0
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	752.921.179	780.599.388	10.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	105.136.986	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	105.136.986	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	105.136.986	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	105.136.986	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	105.136.986	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	525.684.932	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	533.140.602	526.713.463	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	533.140.602	526.713.463	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	533.140.602	526.713.463	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	533.140.602	526.713.463	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	533.140.602	526.713.463	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	202.451.781	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	202.451.781	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	202.451.781	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	202.451.781	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	202.451.781	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	103.098.630	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	103.098.630	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	103.098.630	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	103.098.630	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	103.098.630	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	100.000.000	103.098.630	100.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	150.000.000	154.647.945	150.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	150.000.000	154.647.945	150.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	150.000.000	154.647.945	150.000.000	0,00	0	0
Transporte		60.513.932.010				

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario		Valor de Cotización (**)	Valor de Cotización (**)
	₡	₡	₡	USD	₡	₡
INVERSIONES TEMPORARIAS						
Transporte		60.513.932.010				
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	150.000.000	154.647.945	150.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	150.000.000	154.647.945	150.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	150.000.000	154.647.945	150.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	150.000.000	154.647.945	150.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	150.000.000	154.647.945	150.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.855.342	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.855.342	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.855.342	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	514.104.110	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	514.104.110	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	514.104.110	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	514.104.110	500.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	205.342.466	200.000.000	0,00	0	0
SUDAMERIS BANK SAECA	1.011.420.954	1.007.628.238	1.010.000.000	0,00	0	0
SUDAMERIS BANK SAECA	502.154.926	509.944.714	500.000.000	0,00	0	0
SUDAMERIS BANK SAECA	251.077.462	254.972.357	250.000.000	0,00	0	0
SUDAMERIS BANK SAECA	251.077.462	254.972.357	250.000.000	0,00	0	0
SUDAMERIS BANK SAECA	251.077.462	254.972.357	250.000.000	0,00	0	0
SUDAMERIS BANK SAECA	251.077.462	254.972.357	250.000.000	0,00	0	0
BANCO CONTINENTAL SAECA	2.130.209.954	2.115.270.707	2.000.000.000	0,00	0	0
BANCO CONTINENTAL SAECA	103.203.085	102.559.062	100.000.000	0,00	0	0
BANCO ATLAS S.A.	250.000.000	257.140.411	250.000.000	0,00	0	0
BANCO ATLAS S.A.	250.000.000	257.140.411	250.000.000	0,00	0	0
BANCO ATLAS S.A.	200.000.000	200.719.178	200.000.000	0,00	0	0
BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A.	5.188.545.900	5.236.109.450	5.000.000.000	0,00	0	0
BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A.	3.077.489.831	3.152.262.259	3.000.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.052.002.725	1.061.063.210	1.000.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.052.002.725	1.061.063.210	1.000.000.000	0,00	0	0
Transporte		82.611.396.535				

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

CUENTAS	VALOR DE COSTO G	VALOR CONTABLE G	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR DE COTIZACION (**) G	VALOR DE COTIZACION (**) G
			G	USD		
INVERSIONES TEMPORARIAS						
Transporte		82.611.396.535				
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.052.002.725	1.061.063.210	1.000.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.052.002.725	1.061.063.210	1.000.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.052.002.725	1.061.063.210	1.000.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	981.995.863	981.196.216	1.000.000.000	0,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	334.552.550	337.000.508	1.000.000	0,00	0	0
TELECEL S.A.E.	1.500.000.000	1.504.487.671	1.000.000	0,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	2.680.609.130	2.683.782.521	0	1.000,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	1.267.119.373	1.265.668.600	0	1.000,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	1.111.664.374	1.112.980.472	0	1.000,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	417.126.253	416.648.648	0	1.000,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	2.569.548.155	2.570.657.104	0	1.000,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	70.957.300	71.041.353	0	1.000,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	416.250.791	416.426.037	0	1.000,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	590.273.000	589.597.131	0	1.000,00	0	0
RADICE S.A.E.C.A.	1.288.776.489	1.289.340.604	0	1.000,00	0	0
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	1.000.000.000	991.164.384	1.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR SAECA	155.739.924	155.649.139	1.000.000	0,00	0	0
BANCO FAMILIAR SAECA	226.518.750	226.611.711	1.000.000	0,00	0	0
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	2.026.860.000	2.068.563.594	1.000.000	0,00	0	0
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	77.697.571	78.417.522	1.000.000	0,00	0	0
Previsión s/ Bonos Corporativos		0				
Previsión s/ Bonos Corporativos en Repo		(693.820.112)				
Total al 31/12/2024		101.859.999.268			0	0
Total al 31/12/2023 (*)		62.418.287.641			0	0
INVERSIONES PERMANENTES						
BOLSA DE VALORES DE ASUNCIÓN S.A.	900.000.000	1.003.000.000	600.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	200.000.000	210.273.972	200.000.000	0,00	0	0
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	525.684.932	500.000.000	0,00	0	0
Total al 31/12/2024		1.738.958.904			0	0
Total al 31/12/2023		1.668.742.466			0	0

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

ACCIÓN EN LA BOLSA DE VALORES		
CANTIDAD	VALOR NOMINAL	VALOR DE MERCADO
1 (una)	600.000.000	1.003.000.000
Total al 31/12/2024	600.000.000	1.003.000.000
Total al 31/12/2023	200.000.000	1.003.000.000

5.f) Créditos

A continuación, la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Deudores por Intermediación		
Comisiones por cobrar U\$S	600.207.486	0
Comisiones por cobrar ₡	15.429.308	0
Operaciones a liquidar ₡	9.534.574	0
Operaciones a liquidar U\$S	6.527.981	0
Cuentas a cobrar personas y empresas relacionadas		
Comisiones por distribución de fondos de IAM ₡	858.025.195	0
Comisiones por distribución de fondos de IAM U\$S	628.336.134	0
Comisiones por servicio de custodia - ISPy ₡	18.820.849	0
SLA por servicios de cumplimiento IAM ₡	14.910.412	0
Comisiones por servicio de custodia - Pont ₡	934.247	0
Comisiones por servicio de custodia - ISPy U\$S	368.148	0
Total al 31/12/2024	2.153.094.334	0
Total al 31/12/2023	1.873.047.874	0

5.g) Otros activos corrientes y no corrientes

31

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Pagos no aplicados	158.084.683	0
Anticipo impuesto a la renta	149.724.020	0
Licencia U\$S	49.054.883	0
Retención IDU	42.164.111	0
Anticipos a proveedores	19.072.851	0
Seguros privados pagados por adelantado	5.039.001	0
Certificados digitales	3.550.700	0
Retención renta	935.203	0
Total al 31/12/2024	427.625.452	0
Total al 31/12/2023	99.550.515	45.194.720

5.h) Bienes de Uso

No aplica.

5.i) Activos intangibles y cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	Saldo Inicial	Aumentos	Bajas	Amortización del ejercicio	Saldo Neto Final
Licencias informáticas	1.700.719.834	1.055.435.908	0	(596.516.932)	2.159.638.810
Implementación de software	0	0	0	0	0
Programas informáticos	333.116.208	413.858.987	0	(388.269.778)	358.705.417
Total al 31/12/2024	2.033.836.042	1.469.294.895	0	(984.786.710)	2.518.344.227
Total al 31/12/2023	1.922.549.050	1.555.092.394	(286.382.225)	(1.157.423.177)	2.033.836.042

5.j) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Operaciones a liquidar fondos internacionales U\$S	513.221.311	0
Operaciones a liquidar fondos internacionales ₡	591.981	0
Total al 31/12/2024	513.813.292	0
Total al 31/12/2023	128.518.091	0

5.k) Acreedores Varios

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Proveedores del exterior U\$S	500.879.558	0
Proveedores locales U\$S	65.588.525	0
Proveedores locales ₡	27.679.936	0
Total al 31/12/2024	594.148.019	0
Total al 31/12/2023	445.214.785	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	31/12/2024	31/12/2023
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Cuentas por pagar Tarjeta de Crédito	0	0	4.018.500	1.456.210
Honorarios Directores USD	Honorarios	Cuentas a Pagar	0	0	9.789.075	0
Totales					13.807.575	1.456.210

5.m) Sobregiro en cuenta corriente

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Sobregiro en cta. cte. N° 799	20.903.410.257	0
Sobregiro en cta. cte. N° 686	5.073.432.611	0
Total al 31/12/2024	25.976.842.868	0
Total al 31/12/2023	10.373.275.742	0

5.n) Provisiones

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Impuesto a la renta a pagar	1.666.191.338	0
IVA a pagar	252.656.625	0
Aportes y retenciones a pagar	100.739.388	0
Retención IVA a pagar	4.782.626	0
Total al 31/12/2024	2.024.369.977	0
Total al 31/12/2023	887.114.166	0

5.ñ) Otros pasivos**5.ñ.1 Otros Pasivos Corrientes**

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Retribuciones especiales a pagar	1.319.754.167	0
Vacaciones a pagar	220.690.629	0
Auditoría externa	89.894.172	0
Otros honorarios profesionales U\$S	430.719	0
Anticipo de clientes	220.213	0
Fondos de garantía a pagar	122.246	0
Multas y Recargos por Pagar	91.944	0
Total al 31/12/2024	1.631.204.090	0
Total al 31/12/2023	1.213.666.817	0

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

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Acreedores títulos renta fija en repo ¢	13.360.618.535	0
Diferencia de precio a pagar - repo ¢	294.055.239	0
Diferencia de precio a devengar - repo ¢	(106.324.247)	0
Total al 31/12/2024	13.548.349.527	0
Total al 31/12/2023	7.748.868.599	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	54.350.000.000	0	0	54.350.000.000
Revaluación - superávit	740.857.678	0	0	740.857.678
Integración de reserva	0	158.458.361	0	158.458.361
Resultados acumulados	(5.941.551.458)	3.169.167.210	(158.458.361)	(2.930.842.609)
Resultados del ejercicio	3.169.167.210	17.464.898.424	(3.169.167.210)	17.464.898.424
TOTAL	52.318.473.430	20.792.523.995	(3.327.625.571)	69.783.371.855

5.p) Saldos y transacciones con partes vinculadas

A continuación, se detalla la composición:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			31/12/2024	31/12/2023(*)
Banco Nacional del Fomento	Saldos y transacciones con partes relacionadas	Inversión en CDA	18.922.832.390	0
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Inversión en Bonos	17.312.291.329	6.890.080.511
Radice S.A.E.C.A.	Saldos y transacciones con partes relacionadas	Inversión en Bonos	10.416.144.584	9.662.643.734
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Cuenta Corriente	4.015.468.671	2.390.461.003
Itaú Asset Management A.F.P.I.S.A.	Vinculada	Cuentas a Cobrar	1.501.271.741	1.271.503.779
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Inversión en CDA	1.106.783.288	1.282.965.312
Banco Cuenta AllFunds	Vinculada	Cuenta Corriente	488.815.659	128.164.665
Itaú Seguros Paraguay S.A.	Vinculada	Cuentas a Cobrar	19.188.996	259.159.952
Pont S.A.	Vinculada	Cuentas a Cobrar	934.247	2.804.608
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Inversión permanente	0	665.742.466
Banco Continental S.A.E.C.A.	Saldos y transacciones con partes relacionadas	Inversión en CDA	0	7.369.223.481
Total Activo			53.783.730.905	29.922.749.512
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Inversión en Bonos	105.440.315	568.103.699
Honorarios Directores	Vinculada	Cuentas a Pagar	9.789.075	0
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Cuentas por pagar Tarjeta de Crédito	4.018.500	1.456.210
Radice S.A.E.C.A.	Saldos y transacciones con partes relacionadas	Inversión en Bonos	2.114	2.106
Total Pasivo			119.250.004	569.562.015

(*) Reexpresado a efectos comparativos

Resultado con empresas vinculadas

A continuación, se detalla la composición:

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	31/12/2024	31/12/2023(*)
INGRESOS		
<u>Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810</u>		
Comisión por colocación	1.358.067.916	0
Operaciones de arbitraje - VINC	1.281.509.060	86.982.290
Intereses y dividendos de cartera propia	460.549.170	422.906.140
Aranceles cobrados - BVPASA	278.148.406	277.590.334
Diferencia de precio por valor de compra (+)	215.513.899	231.600.789
Comisión por consulta de saldos	162.659.040	149.304.120
Fondo de garantía - BVPASA	66.816.472	74.657.213
Comisiones por caución bursátil	29.780.942	0
Intereses cobrados BIPy	20.539.558	38.139.644
Comisión por intermediación de renta fija	15.109.552	30.167.037
Recupero de gastos	0	149.173.170
<u>Itaú Seguros Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810</u>		
Comisión por custodia de valores	127.411.610	27.902.891
Por intermed. renta fija ¢ - ISPy	23.718.652	7.500.000
Aranceles cobrados - BVPASA	6.025.533	1.531.841
Fondo de garantía - BVPASA	1.506.384	382.960
<u>Itaú Asset Management AFPISA – Art. 42 Ley 5.810</u>		
Comisión por distribución de fondos	18.752.636.704	10.581.409.398
Comisión por Servicio de Cumplimiento	-	0
<u>Pont S.A.– Art. 42 Ley 5.810</u>		
Comisión por custodia de valores	20.992.641	18.651.068
Comisión por intermediación de renta fija	14.080.011	143.319.571
Transporte	22.835.065.550	12.241.218.466

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	31/12/2024	31/12/2023(*)
INGRESOS		
Transporte	22.835.065.550	12.241.218.466
Aranceles cobrados – BVPASA	467.667	2.899.811
Fondo de garantía - BVPASA	51.133	608.057
Total Ingresos por operaciones y servicios a personas vinculadas- Empresas vinculadas por accionistas en común	22.835.584.350	12.244.726.334
Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Letras de regulacion monetaria - BIPy	47.232.440	27.332.981
Diferencia de precio por valor de venta (+)	38.735.601	38.526.151
Bonos financieros	0	7.276.471
Banco Itaú Asset Management AFPISA - Vinculada		
CDA - Fondo Mutuo IAM Renta Fija	165.471.322	0
CDA - IAM	18.909.111	0
Bonos financieros - Fondo Mutuo IAM Renta Fija	3.554.177	0
Bonos corporativos - Fondo Mutuo IAM Renta Fija	1.048.450	0
CDA U\$S -Fondo Mutuo IAM Corto Plazo	1.433.416	0
CDA ¢ - Fondo Mutuo IAM Liquidez	22.491.029	3.718.437
Itaú Seguros Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de precio por valor de venta (+)	82.990.821	12.789.924
Pont S.A.– Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de precio por valor de venta (+)	5	87.998.788
Total Ingresos por venta de cartera a personas vinculadas- Empresas vinculadas por accionistas en común	381.866.372	177.642.752
Total Ingresos - Empresas vinculadas por accionistas en común	23.217.450.722	12.422.369.086
Banco Nacional de Fomento – Art. 3 Res. CNV CG N° 6 /19		
Intereses y dividendos de cartera propia	1.566.695.314	252.540.893
Radice S.A.E.C.A. – Art. 3 Res. CNV CG N° 6 /19		
Ingresos por intereses devengados y comisiones	2.574.963.396	560.878.898
Total Ingresos -Empresas vinculadas por activos comprometidos	4.141.658.710	813.419.791
TOTAL INGRESOS	27.359.109.432	13.235.788.877
EGRESOS		
Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Reembolso de gastos y costos administrativos	2.221.351.396	2.016.709.536
Intereses por sobregiro	1.763.637.804	491.074.903
Comisiones por servicio de custodia	446.163.677	199.354.978
Diferencia de precio (-) operaciones de arbitraje	229.370.770	45.992.420
Gastos bancarios	60.889.923	25.064.159
Diferencia de precio (-) operaciones	36.150.109	658.264
Personas Vinculadas		
Gerentes, administradores y auditores / beneficios salariales	2.578.245.917	1.986.189.516
Honorarios del síndico	60.000.000	60.000.000
TOTAL EGRESOS	7.395.809.596	4.825.043.776

(*)Reexpresados a efectos comparativos

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)**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	31/12/2024	31/12/2023
	₡	₡
Intermediación en suscripción a fondos internacionales	119.940.947	26.506.259
Diferencia de precio (+) operaciones extrabursátiles	20.727.986	19.008.863
Totales	140.668.933	45.515.122

5.q.3 Otros ingresos operativos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024	31/12/2023
	₡	₡
Diferencia de precio (+) operaciones de arbitraje	1.879.366.660	447.079.310
Comisión por distribución fondos internacionales	1.485.314.532	1.148.101.449
Primas por valor de compra futura (repo)	220.772.330	129.226.840
Aranceles BVPASA	210.379.656	42.925.518
Dividendos cobrados s/ acciones cotizadas en bolsa	204.138.454	237.545.542
Diferencia de precio (+) operaciones bursátiles	161.024.972	31.698.614
Gastos administrativos s/ suscripciones de fondos internacionales	90.587.875	150.208.710
Fondos de garantía BVPASA	37.247.348	10.274.292
Comisión servicio transf. de cartera ₡	4.320.000	0
Totales	4.293.151.827	2.197.060.275

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

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024	31/12/2023
Otros Gastos Operativos		
Diferencia de precio (-) operaciones de arbitraje	2.640.353.720	348.920.800
Primas por valor de compra futura (repo)	573.424.149	567.988.002
Diferencia de precio (-) operaciones	562.363.028	336.765.319
Aranceles pagados - CNV	3.092.730	2.942.670
Total	3.779.233.627	1.256.616.791
Otros gastos de comercialización		
Gastos de representación	48.127.656	32.502.657
Gastos de viaje	41.412.543	418.182
Actualización página Web	9.600.000	5.826.896
Total	99.140.199	38.747.735
Otros gastos de administración		
Serv. centralizados (SLA) - vinculadas	979.190.159	982.095.870
Aporte patronal IPS 16,5%	834.071.649	823.325.839
Otros honorarios profesionales	482.961.688	327.038.116
Transporte	2.296.223.496	2.132.459.825

CONCEPTO	31/12/2024	31/12/2023
Otros gastos de administración		
Transporte	2.296.223.496	2.132.459.825
Gastos de mantenimiento software	429.654.525	296.663.805
Seguro médico	380.342.101	384.978.312
Servicios de seguridad informática - vinculadas	329.433.478	9.598.830
IVA costo	352.222.938	202.832.551
Servicios contables	294.499.271	186.655.252
Auditoría externa	237.432.629	200.415.731
Gourmet card	236.113.852	194.945.168
Licencia U\$S	97.336.181	47.077.754
Seguros privados al personal	92.194.574	74.304.086
Capacitación y entrenamiento	81.955.683	65.810.726
Gastos bancarios ₡ vinculadas	60.889.923	25.064.159
Gastos no deducibles ₡	58.704.317	364.000
IVA no deducible	39.576.503	26.707.386
Asesoría en computación	35.525.284	36.711.026
Gastos bancarios - no vinculadas	21.839.152	6.074.427
Otros gastos administrativos	17.766.499	16.660.939
Gastos bancarios - no deducible	16.662.375	12.691.685
Subsidio guardería	11.900.000	9.350.000
Certificados digitales	11.068.644	10.445.205
Subsidio guardería - gerentes y administradores	10.200.000	0
Honorarios de escribanía	9.530.953	19.603.456
Gastos de representación no deducibles	8.466.646	162.000
Gastos al personal	818.182	445.393
Capacitación y entrenamiento - vinculadas	0	0
Asesoría legal	0	0
Honorarios por gestiones varias - vinculadas	0	6.423.396
Seguros pagados	0	0
Gastos viaje - reembolso a vinculadas	0	0
Reembolso de gastos a vinculadas	0	45.854.541
Gastos bancarios U\$S- vinculadas	0	0
Operación de compra - venta	0	291.400.000
Gastos no deducibles - U\$S	22.646	0
Uniformes	0	2.763.636
Total	5.130.379.852	4.306.463.289

5.s) Otros ingresos y otros egresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2024 ₡	31/12/2023 ₡
Otros ingresos no operativos	10.398.402	5.400.000
Ingresos por ajustes y redondeos	93.054	878.379
Descuentos obtenidos	0	101.400
Total Otros Ingresos	10.491.456	6.379.779
Egresos por error operativo GND	20.341.178	76.040.747
Egresos por error operaciones y TI	9.253.594	0
Egresos por error WMS	1.541.807	0
Egresos por ajustes y redondeos	804.356	7.589
Egresos por error finanzas	393.830	0
Total Otros Egresos	32.334.765	76.048.336

NOTA 5. (CONTINUACIÓN)

5.t) Resultados financieros

A continuación, se detalla la composición:

Ganancias	31/12/2024 G	31/12/2023(*) G
Diferencia de cambio cuentas activas	13.030.597.785	6.135.016.088
Diferencia de cambio cuentas pasivas	3.924.434.844	3.257.914.876
Totales	16.955.032.629	9.392.930.964
Perdidas	31/12/2024 G	31/12/2023(*) G
Diferencia de cambio cuentas activas	(8.825.477.002)	(5.865.971.373)
Diferencia de cambio cuentas pasivas	(7.342.337.354)	(3.359.373.398)
Intereses pagados	(1.857.591.523)	(493.269.424)
Totales	(18.025.405.879)	(9.718.614.195)
Resultados financieros netos	(1.070.373.250)	(325.683.231)

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 no registra juicios u otras acciones legales que pudieran producir variaciones en los importes reportados como saldos al cierre.

6.c) Garantías constituidas

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) Dos (2) CDA identificados bajo la serie AA7277 y AA7287, emitidos por Banco Nacional de Fomento por G. 200.000.000 y G. 500.000.000 respectivamente.

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 dos (2) CDA emitidos por Banco Nacional de Fomento e identificados bajo la Serie AA7277 y AA7287, 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:

	31/12/2024	31/12/2023
Resultado del ejercicio / período antes de impuestos	19.131.089.762	3.595.922.735
Tasa del impuesto vigente	10%	10%
Resultado del ejercicio / período a la tasa del impuesto	1.913.108.976	359.592.274
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto	(112.764.589)	173.852.133
Pérdida Compensable de IRE del Ejercicio Anterior	(134.153.050)	(106.688.881)
Total cargo (beneficio) a resultados por impuesto a las ganancias	1.666.191.338	426.755.525

NOTA 10. SANCIONES

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.

Paolo Miguel Doldán
Vallejos
Presidente

Celeste Arrellaga
Directora

