

INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 31 de marzo de 2023.-

1. IDENTIFICACION

Nombre o Razón Social:	Millenia Capital Casa de Bolsa S.A.
Registro CNV	Resolución N° 57E/15 de fecha 13 de octubre de 2015. Llevará la nomenclatura CB-023
Código Bolsa	CB-024
Domicilio oficina principal	Avda. Aviadores del Chaco N° 2050. WTC Asunción Torre 3 Piso 10 Oficina A. Asunción, Paraguay
Teléfono	(595) 21 33 85 620 / 33 85 621
E-Mail	info@milleniacapital.com.py
Sitio Página Web	www.milleniacapital.com.py
Domicilio legal	Avda. Aviadores del Chaco N° 2050. WTC Asunción Torre 3 Piso 10 Oficina A. Asunción, Paraguay

Federico D. Montossi.
Representante Legal
MILLENIA CAPITAL C.B.S.A.

C.P. Ana G. Gómez.
Mat. Prof. N° 6025
MBB Consultores

Weridiane Bortolotto
Síndico Titular
MILLENIA CAPITAL C.B.S.A

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD:

Escritura N°	N° 74
Fecha	05 de junio de 2014.
Inscripción en el Registro Público de Comercio	N° 618, Serie "A" , Folio 9891

REFORMA DE ESTATUTOS

Escritura N°	N° 92
Fecha	24 de julio de 2014.
Inscripción en el Registro Público de Comercio	N° 618, Serie "A" , Folio 9891

REFORMA DE ESTATUTOS

Escritura N°	N° 15
Fecha	02 de marzo de 2020
Inscripción en el Registro Público de Comercio	N° 1, Serie "Comercial", Folio 1 A 7

REFORMA DE ESTATUTOS

Escritura N°	N° 8
Fecha	25 de marzo de 2021
Inscripción en el Registro Público de Comercio	N° 2, Serie "Comercial", Folio 8

REFORMA DE ESTATUTOS

Escritura N°	N° 30
Fecha	15 de setiembre de 2021
Inscripción en el Registro Público de Comercio	N° 3, Serie "Comercial", Folio 19

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante Legal:	Federico Montossi
Presidente:	Juan José Moratorio
Director:	Federico Montossi
Síndico:	Weridiane Bortolotto
Plana Ejecutiva	Federico Montossi

4. CAPITAL Y PROPIEDAD:

En fecha 19/08/2021 según Asamblea Extraordinaria N° 17, se fija el aumento del capital social hasta la suma de guaraníes diez mil millones (Gs. 10.000.000.000) y en Asamblea Ordinaria N° 18 se resuelve emitir 740 acciones de Gs. 10.000.000 cada una, totalizando así guaraníes siete mil cuatrocientos millones (Gs. 7.400.000.000).

En fecha 26/08/2021 según Acta de Directorio N° 59 se suscriben e integran 37 acciones nominativas equivalentes a trescientos setenta millones de guaraníes (Gs. 370.000.000) de modo a que el capital integrado quede representado por guaraníes dos mil novecientos setenta millones (Gs. 2.970.000.000) con acciones nominativas ordinarias.

Capital Emitido G. 10.000.000.000.-

Capital Suscripto G. 2.970.000.000.-

Capital Integrado G. 2.970.000.000.-

Valor Nominal de las acciones: G. 10.000.000



Cuadro del Capital Integrado

Nº	ACCIONISTA	SERIE	NUMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACION DE CAPITAL INTEGRADO
1	Juan José Moratorio	A	1 AL 252	252	Nominativas	252	2.520.000.000	85
2	Federico Montossi	A	253 AL 282	30	Nominativas	30	300.000.000	10
3	Nicolás Broch	A	283 AL 297	15	Nominativas	15	150.000.000	5
TOTALES				297		297	2.970.000.000	100

Cuadro del Capital Suscripto

Nº	ACCIONISTA	SERIE	NUMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACION DE CAPITAL SUSCRITO
1	Juan José Moratorio	A	1 AL 252	252	Nominativas	252	2.520.000.000	85
2	Federico Montossi	A	253 AL 282	30	Nominativas	30	300.000.000	10
3	Nicolás Broch	A	283 AL 297	15	Nominativas	15	150.000.000	5
TOTALES				297		297	2.970.000.000	100

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Auditor externo independiente designado:

BAKER TILLY PARAGUAY

Número de inscripción en el Registro de la CNV:

Reg. CNV Nº AE 053

6. PERSONAS VINCULADAS

Ver Anexo A

**Balance General al 31 de marzo de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
cerrado el 31 de diciembre de 2022
(En guaraníes)**

ACTIVO	31/03/2023 Período Actual	31/12/2022 Ejercicio Anterior	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/03/2023 Período Actual	31/12/2022 Ejercicio Anterior
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d)			Documentos y Cuentas a Pagar		
Caja	0	0	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	31.270.467.937	53.448.374.262
Recaudaciones a Depositatar	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	4.525.000	16.104.439
Bancos	39.085.497.437	58.663.555.072	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	7.240.453.797	3.646.661.507
	39.085.497.437	58.663.555.072	Obligac. por Contratos de Underwriting (Nota 5.p.)	0	0
Inversiones temporarias (Nota 5.e)			Obligac. por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Títulos De Renta Variable	0	0		38.515.446.734	57.111.140.208
Títulos De Renta Fija	0	0			
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Prestamos Financieros (Nota 5.k.)		
	0	0	Prestamos Bancarios	0	0
Créditos (Nota 5.f y 5.r)			Interés a Cobrar	0	0
Deudores por Intermediación			Intereses a Devengar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar					
Deudores varios (Nota 5.f.)	298.170.589	360.186.309	Provisiones (Nota 5.l.2)		
Menos: previsión para incobrables	0	0	Impuesto a la renta a pagar	184.571.841	184.571.841
Cuentas por cobrar a personas y empresas (Nota 5.r.)	0	195.229	IVA a Pagar	22.501.305	29.513.403
Relacionadas	0	0	Sueldos y Jornales a pagar	0	0
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Aguinaldos a pagar	5.439.561	0
Underwiting	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	5.548.351	5.548.351
	298.170.589	360.381.538		218.061.058	219.633.595
Otros activos (Nota 5.i)			Otros Pasivos		
Otros Activos Corrientes (Nota 5.j)	0	0	Prestamos a tercero	0	0
	0	0	Dividendos a pagar en efectivo	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	39.383.668.026	59.023.936.610	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	182.299.520	182.299.520
				182.299.520	182.299.520
				0	0
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	38.915.807.312	57.513.073.323
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes			Cuentas a Pagar		
Títulos De Renta Variable			Obligac. por Contratos de Underwriting	0	0
Títulos De Renta Fija (Nota 5.e)	3.348.342.134	3.421.425.112	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	1.002.000.000	1.002.000.000	Oblig. Por Administración De Cartera	0	0
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	0	0
	4.350.342.134	4.423.425.112	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	0	0
Créditos (Nota 5.f)				0	0
Deudores por Intermediación			Prestamos Financieros		
Deudores varios	2.124.213.900	2.170.464.333	Prestamos en Bancos	0	0
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Intereses a Devengar	0	0
Menos: previsión para incobrables	0	0			
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0	Provisiones		
Relacionadas	0	0	Previsión para Indemnización	0	0
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Otras Contingencias	0	0
Derechos sobre Títulos Por Contratos de Underwiting	0	0	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	2.046.048.166	2.046.048.166
	2.124.213.900	2.170.464.333		2.046.048.166	2.046.048.166
Bienes de Uso (Nota 5.g)			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.046.048.166	2.046.048.166
Bienes de Uso	381.526.763	381.526.763			
Depreciación acumulada)	-223.786.604	-223.786.604	TOTAL DEL PASIVO	40.961.855.478	59.559.121.489
	157.740.159	157.740.159			
Activos Intangibles y cargos diferidos (Nota 5.h.i)			Patrimonio Neto (Nota 5.t)		
Licencia (Nota 5.i)	41.367.931	41.367.931			
Marcas	0	0	Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)	5.077.041.476	6.239.878.005
Sistema Informático	0	0		0	0
Amortización - Licencias (Nota 5.i.)	-41.367.931	-41.367.931			
	0	0			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5.j.)					
Gastos No Devengados (Nota 5.j)	22.932.736	23.433.280			
	22.932.736	23.433.280			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6.655.228.929	6.775.062.884			
TOTAL DEL ACTIVO	46.038.896.955	65.798.999.494	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	46.038.896.955	65.798.999.494

Estado de Resultados correspondiente al 31 de marzo de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior del 31 de marzo de 2022.

(En guaraníes)

	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Ingresos Operativos		
Comisiones por Operaciones en Rueda		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	0	0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	203.990	3.944.285
Comisiones por operaciones fuera de Rueda		
Por Intermediación de acciones en Rueda 00		0
Por intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	1.176.233.200	391.583.370
Comisiones por Contratos De Colocación Primaria		
Comisiones por Contratos de Colocación Primaria de acciones		0
Comisiones por contratos de Colocación primaria de Renta fija		0
Ingresos por Administración De Cartera (Nota 5.v.)	0	0
Ingresos por Custodia de Valores (Nota 5.v.)	52.137.286	0
Ingresos por Asesoría Financiera (Nota 5.v.)	124.457.119	156.979.367
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia	0	0
Ingresos por venta de Cartera Propia	0	0
Ingresos por Venta de Cartera Propia a personas y empresas Relacionadas	0	0
Ingresos por operaciones y servicios a personas Relacionadas (Nota 5.s. y 5.v.)	89.248.247	512.591.857
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.v.)	0	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	0	0
Total Ingresos Operativos	1.442.279.842	1.065.098.879
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	252.076.594	756.994.695
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores	2.942.670	2.641.530
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	88.511.280	82.648.941
Resultado operativo Bruto	1.098.749.298	222.813.713
Gastos De Comercialización		
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercialización (Nota 5.w.)	0	4.796.390
	0	4.796.390
Gastos De Administración		
Servicios Personales	126.055.945	109.594.449
Previsión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimientos	254.545	2.850.910
Alquileres	39.425.490	34.900.021
Gastos Generales	8.854.111	6.860.975
Seguros	732.699	732.699
Multas	0	245.085
Impuestos, tasas y contribuciones	11.004.800	8.056.900
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w.)	62.635.815	48.455.045
	248.963.405	211.696.084
Resultado operativo Neto	849.785.893	6.321.239
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	0	693.623
Otros Egresos	2.043.646	1.301.564
Resultados Financieros		
Generados por Activos		
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	18.559.903	22.359.221
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-1.708.401.228	191.096.801
Generados por Pasivos		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)		0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	1.668.264.221	-157.747.140
Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)	0	0
Ingresos extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
Utilidad O (Pérdida)	826.165.143	61.422.180
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Resultado del Ejercicio	826.165.143	61.422.180

Estado de Flujo De Efectivo Correspondiente al 31 de marzo de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior del 31 de marzo de 2022.
(En guaraníes)

	31/3/2023	31/3/2022
	PERIODO ACTUAL 2023	PERIODO ANTERIOR 2022
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	1.479.980.540	1.205.863.922
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	-18.845.413.352	2.399.014.602
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-76.427.598	-65.428.250
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	-251.499.213	-223.961.624
PAGO DE IMPUESTOS	0	0
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	-17.693.359.623	3.315.488.650
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	25.107.255	-127.334
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	119.333.411	-362.634.996
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0	0
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	144.440.666	-362.762.330
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE DE CAPITAL	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	0	0
DIVIDENDOS PAGADOS	-1.989.001.672	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	0	147.598.420
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1.989.001.672	147.598.420
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	-40.137.007	33.349.661
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	-19.578.057.636	3.133.674.401
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	58.663.555.072	14.856.168.319
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	39.085.497.436	17.989.842.720

Estado De Cambios en el Patrimonio Neto Correspondiente al 31 de marzo de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior del 31 de marzo de 2022.

(En guaraníes).

RUBROS	CAPITAL			RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	SUSCRITO	A INTEGRAR / APOORTE	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	INVERSIONES	REVALUO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Saldo al inicio del ejercicio	0	0	2.970.000.000	170.619.881	636.307.825	867.431.553	21.824.713	0	1.573.694.033	6.239.878.005	3.299.585.745
Movimientos subsecuentes	0	0	0	0	-415.307.639	0	0	0	0	-415.307.639	496.464.400
A capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	-1.573.694.033	-1.573.694.033	-3.147.388.066	0
Revalúo de Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49.000.000
Transferencia A Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	0	1.573.694.033	0	1.573.694.033	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	826.165.143	826.165.143	636.307.825
Total Periodo Actual	0	0	2.970.000.000	170.619.881	221.000.186	867.431.553	21.824.713	0	826.165.143	5.077.041.476	0
Total Periodo Anterior	0	0	2.970.000.000	87.793.879	0	765.431.553	21.824.713	0	61.665.196	0	4.542.780.150

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2023

1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Financieros correspondientes al 31 de marzo del 2023 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Asamblea N° 81 de fecha 05 de mayo de 2023.-

2. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA

MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA fue constituida por Escritura Pública N° 74 de fecha 05 de junio de 2014, pasada ante el Notario y Escribano Público José María Livieres Guggiari. Sus Estatutos Sociales y su Personería Jurídica fueron inscriptos en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 769, folio 8990, Serie "C", de fecha 02 de septiembre de 2014 y en la Dirección de General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, anotado bajo el N° 618, Serie "A", folio 9891 de fecha 12 de noviembre de 2014.

La Sociedad tiene por objeto principal:

- a) Comprar y vender valores por cuenta de terceros y también por cuenta propia, con recursos de terceros o propios, en una bolsa de valores o fuera de ella.
- b) Presentar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa, así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- c) Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primaria de valores.
- d) Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- e) Actuar como representante de los obligacionistas.
- f) Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valores.
- g) Llevar el registro contable de valores de sus clientes con sujeción a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores o en las reglamentaciones que dicte la Comisión Nacional de Valores al efecto.
- h) Otorgar crédito, con sus propios recursos, únicamente con el objeto de facilitar la adquisición de valores por sus comitentes, estén o no inscriptos en una bolsa de valores y con la garantía de tales valores.
- i) Recibir créditos de empresas del sistema financiero para la realización de las actividades que le son propias.

j) Efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y por reglas de carácter general autorice la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores que integra.

k) La Sociedad fija su domicilio en la ciudad de Asunción, República del Paraguay, pudiendo establecer agencias, sucursales, oficinas, filiales y representaciones en la misma ciudad o en otras ciudades o localidades en el país y en el extranjero, previa comunicación a la Comisión Nacional de Valores u otra autoridad competente.

l) La Sociedad tendrá una duración de 99 años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, plazo que podrá ser extendido o reducido por disposición de una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, previa conformidad de la Comisión Nacional de Valores.

m) El Capital Social Emitido se fija en la cantidad de Gs. 10.000.000.000 (guaraníes Diez mil millones) representado por 1.000 (Mil) acciones nominativas ordinarias de valor nominal de Gs. 10.000.000 (guaraníes diez millones) cada una, según Acta de Asamblea N° 17 de fecha 19/08/2021.

n) El Capital Social Suscrito e integrado queda en Gs. 2.970.000.000 (guaraníes Dos mil novecientos setenta millones) según Acta de Asamblea N° 18 de fecha 19/08/2021 y Acta de Directorio N° 59 de fecha 26/08/2021

2.1 PARTICIPACIÓN EN OTRAS EMPRESAS

La empresa Millenia Capital Casa de Bolsa S.A., al cierre del periodo considerado cuenta con participación en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., de acuerdo a lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores y la RES CNV CG N° 30/21.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados contables fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no expresándose la moneda al 31 de marzo de 2023, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2

3.2 CRITERIOS DE VALUACIÓN

Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas, sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local puedan tener en los rubros no monetarios que componen dichos estados, debido a que la corrección monetaria no constituye un principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay, excepto los rubros en moneda extranjera que son ajustados al tipo de cambio de cierre.

3.3 POLÍTICA DE CONSTITUCIÓN DE PREVISIONES

La empresa no realiza provisiones, en el caso de constituir las provisiones por incobrables se realizarán de acuerdo a la antigüedad de saldos de las cuentas deudoras, según políticas administrativas de la empresa y criterios establecidos en la ley.

3.4 POLÍTICA DE DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la Compañía adquiridos fueron registrados a su costo de adquisición.

La cuota de depreciación por desgaste, deterioro u obsolescencia se aplica sobre el valor del activo fijo de acuerdo a los años de vida útil menos el porcentaje del valor residual. El valor residual es aquel que resulta de someter el costo de origen para las altas al porcentaje indicado en el artículo 31° del Decreto N° 3182/19 dependiendo de la clasificación de los bienes. La misma se realiza a partir del año siguiente en el que se adquirieron los bienes.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley N° 6380/19 los bienes son revaluados si el Poder Ejecutivo así lo considera, tomando como base la variación del Índice de Precios del Consumidor determinado por el Banco Central del Paraguay y si éste alcanza al menos el 20%, donde deberá emitir los coeficientes a aplicar, tal situación no se da en el presente ejercicio. El valor neto del incremento del revalúo es acreditado a la Reserva de Revalúo del Patrimonio Neto.

3.5 POLÍTICA DE RECONOCIMIENTO DE INGRESO

Los ingresos generados durante el periodo son registrados como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

3.6 DEFINICIÓN DE FONDOS

Para la elaboración del Estado de Flujo de efectivo, fue utilizado el método directo con la clasificación de flujo de Efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

4. CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

No se registraron cambios en los criterios de valuación con relación al año anterior, manteniéndose uniformes con el periodo comparado.

5. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

a) VALUACIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La moneda extranjera, Dólar fue registrada de acuerdo al tipo de cambio publicado por la Sub Secretaria de Estado de Tributación al 31-03-2023. Tipo de cambio comprador Gs 7.166,48- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 7.169,70 - para saldo de cuentas pasivas.

	31/3/2023	31/3/2022	31/12/2022
	Periodo Actual Gs.	Periodo Anterior Gs.	Ejercicio Anterior Gs.
Tipo de Cambio Comprador	7.166,48	6.921,52	7.322,90
Tipo de Cambio Vendedor	7.169,70	6.931,47	7.339,62

b) POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera	Moneda Extranjera	Cambio Cierre Ejercicio Actual	Saldo Ejercicio Actual	Moneda Extranjera	Cambio Cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior
	Clase	Monto		(Guaraníes) 31/3/2023	Monto		(Guaraníes) 31/12/2022
ACTIVO							
ACTIVOS CORRIENTES							
RECAUDACIONES A DEPOSITAR							
Recaudaciones a depositar	USD	0,00		0	0,00	7.322,90	0
BANCOS		0,00		39.046.212.563	0,00		56.191.728.567
BANCOS USD	USD	5.404.410,55	7.166,48	38.730.600.118	7.969.638,33	7.322,90	58.360.864.527
BANCOS EUR	EUR	40.541,41	7.784,94	315.612.444	36.722,71	7.322,90	286.369.568
CREDITOS		0,00		0	0,00		0
Clientes US\$	USD	8.778,73	7.166,48	62.912.593	0,00	7.322,90	-
Deudores varios	USD	0,00		0	0,00	7.322,90	-
ACTIVOS NO CORRIENTES							
Deudores varios	USD	3.200,00	7.166,48	22.932.736	0,00	0	0
TOTAL ACTIVO USD		5.416.389,28		38.816.445.447	7.969.638,33		
TOTAL ACTIVO EUR		40.541,41		315.612.444	36.722,71		
TOTAL ACTIVO				39.154.990.628			56.191.728.567
DETALLE	Moneda Extranjera	Moneda Extranjera	Cambio Cierre Ejercicio Actual	Saldo Ejercicio Actual	Moneda Extranjera	Cambio Cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior
	Clase	Monto		(Guaraníes) 31/3/2023	Monto		(Guaraníes) 31/12/2022
PASIVO							
PASIVOS CORRIENTES				38.539.184.331			56.974.253.400
PASIVOS CORRIENTES USD		5.329.435,32		38.210.452.414	7.725.135,28		56.699.557.404
PASIVOS CORRIENTES EUR		42.138,01		328.219.702	35.142,24		274.695.996
PASIVOS CORRIENTES LBR		57,81		512.215	0,00		
Dep. de Clientes para Negociaciones US\$	USD	4.331.960,57	7.169,70	31.058.857.699	7.242.819,54	7.339,62	53.159.543.152
Dep. de Clientes para Negociaciones EUR	EUR	42.138,01	7.789,16	328.219.702	35.142,24	7.816,69	274.695.996
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas US\$	USD	997.474,75	7.169,70	7.151.594.715	480.815,74	7.339,62	3.529.004.822
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas LBR	LBR	57,81	8.860,31	512.215			
Acreedores US\$	USD	0,00			1.500,00	7.339,62	11.009.430
PASIVOS NO CORRIENTES							
Otros Pasivos No Corrientes	USD			0	0		0
TOTAL PASIVO USD		5.329.435,32	7.169,70	0	7.723.635,28	7.339,62	56.699.557.404
TOTAL PASIVO EUR		42.138,01	7.789,16	0	7.242.819,54	7.816,69	274.695.996
TOTAL PASIVO LBR		57,81	8.860,31	0	0,00	0,00	0
TOTAL PASIVO				328.219.702			56.974.253.400

c) DIFERENCIA DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO PERIODO ACTUAL	31/3/2023	TIPO DE CAMBIO PERIODO ANTERIOR	31/3/2022
		MONTO AJUSTADO PERIODO ACTUAL GS.		MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR GS.
Ganancias por Valuación De Activos Monetarios en moneda Extranjera	7.166,48	117.149.649	6.921,52	505.826.420
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda Extranjera	7.169,70	2.069.005.832	6.931,47	342.366.115
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en moneda Extranjera	7.166,48	1.825.550.877	6.921,52	314.729.619
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	7.169,70	400.741.611	6.931,47	500.113.255
Totales		-40.137.007		33.349.661

d) DISPONIBILIDADES

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

CUENTA	CANTIDAD M/E	31/3/2023	31/12/2022
		MONTO EN GUARANIES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Sub Totales USD	USD	5.404.410,55	38.730.600.118
Sub Totales EUR	EUR	40.541,41	315.612.444
Sub Totales GS	₡	39.284.874	39.284.874
TOTALES		₡ 39.085.497.437	₡ 58.663.555.072

e) INVERSIONES TEMPORARIAS E INVERSIONES PERMANENTES.

Las inversiones están registradas de acuerdo a su precio de adquisición y revaluadas al precio de valor libro de la Bolsa de Valores de Asunción, según cuadro se detalla la composición de los mismos:

Información sobre el Documento y Emisor					Información sobre el Emisor al 31/12/2022		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias							
Inversiones temporales - CP							
Total Periodo Actual G.			-	-			
Total Ejercicio Anterior G.			-	-			
Inversiones Permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	ACCION	1	1.002.000.000	1.002.000.000	8.800.000.000	5.146.044.578	22.720.516.339
Títulos de Renta Fija			1.002.000.000	1.002.000.000			
Total Ejercicio Anterior G.			1.002.000.000	1.002.000.000			
Inversiones Permanentes - Bco. Do Brasil	BONO DEL EXTERIOR	1	765.171.018	765.171.018			
Inversiones Permanentes - Ishares	BONO DEL EXTERIOR	1.650	1.011.602.400	1.011.602.400			
Inversiones Permanentes - Gp Investment	BONO DEL EXTERIOR	1	49.294.275	49.294.275			
Inversiones Permanentes - Banco Santander	BONO DEL EXTERIOR	1	57.517.308	57.517.308			
Inversiones Permanentes - Arcos Dorados	BONO DEL EXTERIOR	1	173.952.614	173.952.614			
Total Inversiones a Largo Plazo			2.057.537.615	2.057.537.615			
Total Ejercicio Anterior G.			2.102.446.698	2.102.446.698			
Bono Banco Continental - Garantía BVPASA	BONO	1	367.640.424	367.640.424			
Bono Visión Banco - Garantía BVPASA	BONO	1	433.309.029	433.309.029			
Total Bonos en Garantía BVPASA			800.949.453	800.949.453			
Total Ejercicio Anterior G.			818.431.470	818.431.470			
Bono Rieder & Cia. Serie PYRIE10F8552	BONO	1	138.313.064	138.313.064			
Bono Rieder & Cia. Serie PYRIE11F8577	BONO	1	208.212.402	208.212.402			
Bono Banco Continental	BONO	1	143.329.600	143.329.600			
Total Bonos Rieder & Cia.			489.855.066	489.855.066			
Total Ejercicio Anterior G.			500.546.944	500.546.944			
Total Títulos de Renta Fija			3.348.342.134	3.348.342.134			
Totales Periodo Actual G.			4.350.342.134	4.350.342.134	8.800.000.000	5.146.044.578	22.720.516.339
Total Ejercicio Anterior G.			4.423.425.112	4.423.425.112	8.800.000.000	5.146.044.578	22.720.516.339

CUENTAS	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
Inversiones Corrientes				
Inversiones Temporales - CP	0	0	0	
Saldo Periodo Actual	0	0	0	
Saldo Ejercicio Anterior	0	0	0	
Inversiones no Corrientes				
Acción de la BVPASA				
Inversiones Permanentes	1.002.000.000	1.002.000.000	1.002.000.000	
Total Acción de la Bolsa de Valores	1.002.000.000	1.002.000.000	1.002.000.000	
Inversiones Permanentes - Bco Do Brasil	765.171.018	765.171.018	765.171.018	
Inversiones Permanentes - Ishares	1.011.602.400	1.011.602.400	1.011.602.400	
Inversiones Permanentes - GP Investment	49.294.275	49.294.275	49.294.275	
Inversiones Permanentes - Banco Santander	57.517.308	57.517.308	57.517.308	
Inversiones Permanentes - Arcos Dorados	173.952.614	173.952.614	173.952.614	
Total	2.057.537.615	2.057.537.615	2.057.537.615	
B.V.P.A.S.A. Garantía de Casa				
Bono Banco Continental - Garantía BVPASA	367.640.424	367.640.424	367.640.424	
Bono Visión Banco - Garantía BVPASA	433.309.029	433.309.029	433.309.029	
Total	800.949.453	800.949.453	800.949.453	
Bono Rieder & Cía. Serie PYRIE10F8552	138.313.064	138.313.064	138.313.064	
Bono Rieder & Cía. Serie PYRIE11F8577	208.212.402	208.212.402	208.212.402	
Bono Banco Continental	143.329.600	143.329.600	143.329.600	
Total	489.855.066	489.855.066	489.855.066	
Total Títulos de Renta Fija	3.348.342.134	3.348.342.134	3.348.342.134	
Saldo Periodo Actual G.	4.350.342.134	4.350.342.134	4.350.342.134	
Saldo Ejercicio Anterior G.	4.423.425.112	4.423.425.112	4.423.425.112	

Acción de la Bolsa De Valores

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Acción	Valor de Mercado
Saldo Periodo Actual	200.000.000	516.375.371	1.002.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	200.000.000	516.375.371	1.002.000.000

f) **CRÉDITOS:**

Deudores por Intermediación		
Concepto	Corto Plazo G	Largo Plazo G
	0	0
	0	0
Total Actual	0	0
Total Anterior	0	0

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Créditos	73.660.378	110.568.843
Anticipo de Imp. a la Renta	74.567.168	74.567.168
Impuesto al Valor Agregado	0	0
Intereses a Cobrar - CP	149.943.043	175.050.298
Total	298.170.589	360.186.309

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Intereses a Cobrar - LP	2.124.213.900	2.170.464.333
Total	2.124.213.900	2.170.464.333

No registra saldo

Derechos Sobre Títulos por Contratos De Underwriting					
Emisor	Instrumentos	Cantidad de Títulos	Valor Unitario	Fecha de Vencimiento del Contrato	Valor de Suscripción G.
NO APLICABLE					
Total Actual G.					
Total Anterior G.					

g) BIENES DE USO

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 comparativo con el 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del periodo	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	Valores al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del periodo	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	Acumuladas al cierre del periodo	Neto Resultante
Muebles y Equipos	116.206.059		0	0	116.206.059	59.851.000		0	0	59.851.000	56.355.059
Equipos de Informática	107.792.438		0	0	107.792.438	80.374.711		0	0	80.374.711	27.417.727
Instalaciones	8.403.295		0	0	8.403.295	6.765.388		0	0	6.765.388	1.637.907
Mejoras de Predio Ajeno	92.766.114		0	0	92.766.114	55.342.217		0	0	55.342.217	37.423.897
Equipos y Enseres	21.813.402		0	0	21.813.402	3.931.832		0	0	3.931.832	17.881.570
Rodados	34.545.455		0	0	34.545.455	17.521.456		0	0	17.521.456	17.023.999
Total periodo actual	381.526.763	0	0	0	381.526.763	223.786.604	0	0	0	223.786.604	157.740.159
Total periodo anterior	369.890.399	11.636.364	0	0	381.526.763	175.539.932	48.246.672	0	0	223.786.604	157.740.159

h) CARGOS DIFERIDOS

No Registra Saldo.

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Total Periodo Actual	0	0	0	0
Total Ejercicio Anterior	0	0	0	0

i) INTANGIBLES

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencia de Software	41.367.931	-10.455.957	-30.911.974	0
Total Periodo Actual	41.367.931	-10.455.957	-30.911.974	0
Total Ejercicio Anterior	41.367.931	-10.455.957	-30.911.974	0

j) OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Garantía de Alquiler	-	22.932.736
Total Actual	-	22.932.736
Total Anterior	0	23.433.280

k) PRÉSTAMOS FINANCIEROS A CORTO Y LARGO PLAZO

No Registra saldo.

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Total Actual		
Total Anterior		

l) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (CORTO Y LARGO PLAZO)

l.1) ACREEDORES VARIOS.

El saldo al 31 de marzo de 2023 de cuentas y provisiones a pagar se detalla en el siguiente cuadro:

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Honorarios a Pagar	1.650.000	0
Agua, Luz y Teléf. a Pagar	1.125.000	0
Cuentas Varias a Pagar	1.750.000	0
Alquileres a Pagar		0
Acreedores Varios.		0
Cupones a Pagar		0
Total Actual	4.525.000	0
Total Anterior	16.104.439	0

l.2) PROVISIONES.

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Aportes y Retenciones a pagar	5.548.351	0
Sueldos a Pagar	0	0
Aguinaldos a Pagar	5.439.561	0
IVA a pagar	22.501.305	0
Impuesto a la renta a pagar	184.571.841	0
Total Actual	218.061.058	0
Total Anterior	219.633.595	0

m) ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (CORTO Y LARGO PLAZO)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Aranceles a Pagar a la BVA	0	0
Comisiones Cobradas p/ Adelantado	0	0
Dep. de Clientes para Negociaciones	31.270.467.937	0
Total Actual	31.270.467.937	0
Total Anterior	53.448.374.262	0

n) ADMINISTRACIÓN DE CARTERA (CORTO Y LARGO PLAZO)

No registra saldo.

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Administración de Cartera	0	0
Total Actual	0	0
Total Anterior	0	0

o) CUENTAS A PAGAR A PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS (CORTO Y LARGO PLAZO)

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (Días)	Vencimiento	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan José Moratorio Amelotti	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	831.797	20.061.016
Federico Daniel Montossi Pérez	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	4.141.405	439.079.408
Federico Daniel Montossi Pérez	Accionista	Remuneración Personal Superior	30	30/4/2023	3.300.000	6.600.000
Nicolás Broch	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	31.962.523	25.530.061
Duomo S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	318.567.464	216.059.110
Espacio Paraguay S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	713.887.029	349.738.838
Inversora Latinoamericana S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	32.478.749	1.796.739
Develop Agribusiness Paraguay S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	4.098.887	542.618
Ganadera PGF S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	234.790.119	67.142.067
Espacio Corporativo S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	5.816.621.239	2.452.839.645
MBB Consultores	Accionista en común	Honorarios Profesionales, Sueldos y Aguinaldos	30	30/4/2023	19.927.515	37.091.316
MBB Consultores	Accionista en común	Gastos a Reponer	30	30/4/2023	58.458.299	28.771.775
Lancaster S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	0	0
Ganadera Pinasco S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2023	1.388.771	1.408.913
Totales					7.240.453.797	3.646.661.507

p) OBLIGACIÓN POR CONTRATO DE UNDERWRITING (CORTO Y LARGO PLAZO)

No registra saldo.

Emisor	Tipo de Operación	Plazo de Vencimiento del Contrato	Importe Corto Plazo G.	Importe Largo Plazo G.
Total Actual				
Total Anterior				

q) OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Intereses a Devengar	182.299.520	2.046.048.166
Total actual	182.299.520	2.046.048.166
Total anterior	182.299.520	2.046.048.166

r) SALDOS Y TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS (CORRIENTE Y NO CORRIENTE)

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Saldos (Indicación de los Saldos deudores y acreedores mantenidos)	
			Periodo Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Juan José Moratorio Amelotti	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	831.797	20.061.016
Federico Daniel Montossi Pérez	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	4.141.405	439.079.408
Federico Daniel Montossi Pérez	Accionista	Remuneración Personal Superior	3.300.000	6.600.000
Nicolás Broch	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	31.962.523	25.530.061
Duomo S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	318.567.464	216.059.110
Espacio Paraguay S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	713.887.029	349.738.838
Espacio Paraguay S.A.	Accionista en común	Asesoramiento	0	195.229
Inversora Latinoamericana S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	32.478.749	1.796.739
Develop Agribusiness Paraguay S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	4.098.887	542.618
Ganadera PGF S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	234.790.119	67.142.067
Espacio Corporativo S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	5.816.621.239	2.452.839.645
MBB Consultores	Accionista en común	Honorarios Profesionales, Sueldos y Aguinaldos, Gastos a reponer	78.385.814	65.863.091
Lancaster S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	1.388.771	0
Ganadera Pinasco S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	0	1.408.913
Total Saldo Deudor			0	195.229
Total Saldo Acreedor			7.240.453.797	3.646.661.506

s) **RESULTADO CON PERSONAS Y EMPRESAS VINCULADAS**

Persona o Empresa Relacionada	Relación	Total Ingresos	Total Egresos
MBB Consultores	Auditor Interno	0	1.000.000
Federico Daniel Montossi Pérez	Accionista	0	9.000.000
Duomo S.A.	Accionista en común	0	0
Inversora Latinoamericana S.A.	Accionista en común	0	0
Espacio Corporativo S.A	Accionista en común	604.726	0
Espacio Paraguay S.A.	Accionista en común	88.643.521	0
Ganadera PGF S.A.	Accionista en común	0	0
Lancaster S.A.	Accionista en común	0	0
Ganadera Pinasco S.A.	Accionista en común	0	0
Total Ejercicio Actual G.		89.248.247	10.000.000
Total Ejercicio Anterior G.		512.591.857	12.503.740

t) **PATRIMONIO**

El patrimonio de la empresa registró los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:

Concepto	Saldo al inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del Ejercicio G.
Capital Integrado	2.970.000.000	0	0	2.970.000.000
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Reservas	1.696.183.972	0	415.307.639	1.280.876.333
Resultados acumulados	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	1.573.694.033	826.165.143	1.573.694.033	826.165.143
Total	6.239.878.005	826.165.143	1.989.001.672	5.077.041.476

u) **PREVISIONES**

La empresa no realizó provisiones en el periodo informado.

Concepto	Saldo al inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo Periodo Actual G.	Saldo Periodo Anterior G.
Deducidas del Activo					
Total					
Incluidas en el Pasivo					
Total					

v) INGRESOS OPERATIVOS

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Concepto	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Comisión por Corretaje	5.125.650	6.422.622
Ingresos por Asesoría Financiera	84.122.597	506.169.235
Total	89.248.247	512.591.857

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No Registra Saldo

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	0	0
Total	0	0

Ingresos Operativos: Agrupa las cuentas divisionarias que acumulan ingresos por comisiones y servicios inherentes a la actividad de intermediación.

Ingresos por Asesoría Financiera: Surge por Facturaciones realizadas a los clientes por asesoramiento sobre coyuntura, mercado financiero, estructuración y planeamiento financiero.

	31/3/2023	31/3/2022
Concepto	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Comis. P/Intermediación EN RUEDA	203.990	3.944.285
Comis. P/Intermediación FUERA DE RUEDA	1.176.233.200	391.583.370
Ingresos por Administración de Cartera		0
Ingresos por Custodia de Valores	52.137.286	0
Ingresos por Asesoría Financiera	124.457.119	156.979.367
Total	1.353.031.595	552.507.022
Total Ingresos Operativos	1.442.279.842	3.582.932.669

Otros ingresos operativos

Concepto	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Venta de Servicios	0	0
Total	0	0

w) OTROS GASTOS OPERATIVOS, DE COMERCIALIZACIÓN Y DE ADMINISTRACIÓN

	31/3/2023	31/3/2022
Concepto	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Otros Gastos Operativos		
Arancel de Operación - SEN Rent	88.511.280	82.648.941
Arancel SEPRELAD	0	
Fondo de Garantía-BVPASA		
Total Gastos Operativos	88.511.280	82.648.941
Otros Gastos de Comercialización		
Pasajes al Exterior		4.796.390
Total Gastos de Comercialización	-	4.796.390
Otros Gastos de Administración		
Agua, Luz y Teléfono	2.430.567	2.320.921
Art. De limpieza y Cafetería	3.411.271	3.437.843
Comisión Cobranzas	27.614	28.760
Enseres Varios	0	0
Expensas	6.767.775	6.150.348
Gastos de Asambleas y Constituciones	407.273	472.727
Gastos de Capacitación en el Mercado de Valores	0	0
Gastos de Consumición	2.487.274	3.900.556
Gastos de Consumición del Personal	4.586.095	5.341.362
Gastos de Encomiendas y Envíos	0	0
Gastos de Escribanía	0	271.364
Gastos de Eventos y Obsequios al personal	11.128.609	0
Gastos de Informática	2.410.910	4.606.525
Gastos de Internet	2.403.727	0
Gastos de Sistemas de Valores	15.317.862	11.488.152
Gastos de Telefonía Tigo	2.877.273	2.177.273
Gastos No Deducibles	114.291	1.006.732
Honorarios Profesionales P. Jurídica	5.650.000	4.650.000
Impresos y Formularios	1.908.637	490.000
Papelería y Útiles de Oficina	706.637	2.112.482
Total Otros Gastos de Administración	62.635.815	48.455.045

x) **OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

	31/3/2023	31/3/2022
Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos varios	0	693.623
Ingresos por Venta de Bonos	0	0
Ingresos Por Venta De Inversiones	0	0
Totales	0	693.623
Otros Egresos	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Gastos Bancarios	2.043.646	1.301.564
Egresos Varios	0	0
Totales	2.043.646	1.301.564

y) **RESULTADOS FINANCIEROS**

	31/3/2023	31/3/2022
Intereses Cobrados	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Intereses Ganados bancarios	18.559.903	1.223.942
Intereses Cobrados por Operación de Bolsa		21.135.279
Totales:	18.559.903	22.359.221
Intereses Pagados		
	0	0
	0	0
Totales:	0	0

z) **RESULTADOS EXTRAORDINARIOS**

Ingresos Extraordinarios	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Ingresos Extraordinarios	-	-
Totales	0	0

Egresos Extraordinarios	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Pérdidas Extraordinarias	-	-
Totales	0	0

6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIA Y COMPROMISOS.

a) Compromisos directos

La empresa no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados contables.

b) Contingencias legales

La empresa no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los estados contables.

c) Garantías constituidas

Para dar cumplimiento a lo previsto en los artículos 96 y 97 de la ley 5.810/2017, la garantía fue constituida mediante Bonos según detalle:

FECHA	MONTO	FORMA DE CONSTITUCION	CARACTERISTICA
3/7/2020	51.300,00 USD	BONO BANCO CONTINENTAL	PYCON02F7024
3/7/2020	60.463,30 USD	BONO VISION BANCO	PYVIS04F7345

7. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 31 de marzo de 2023, cuya significatividad amerite su adecuada revelación en los estados contables.

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

La empresa tiene la libre disponibilidad de todos sus bienes, no registrándose ninguna limitación del sobre sus activos. No fueron constituidas ni prendas ni hipotecas.

9. CAMBIOS CONTABLES.

No se registraron cambios en la aplicación de principios contables y/o en estimaciones contables, manteniéndose uniforme con relación al periodo anterior.

10. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.

No se cuenta con hechos, o restricciones legales, reglamentarias, contractuales o de otra índole para la distribución de utilidades.

11. SANCIONES.

A la fecha del informe no existen sanciones a la empresa o a sus Directores.