

## **INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD**

**Información al 30 de junio 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 30 de junio de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
cerrado el 31 de diciembre de 2022  
(En guaraníes)**

ACTIVO	30/06/2023 Periodo Actual	31/12/2022 Ejercicio Anterior	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30/06/2023 Periodo Actual	31/12/2022 Ejercicio Anterior
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5.d)</b>			<b>Documentos y Cuentas a Pagar</b>		
Caja	0	0	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	46.884.120.863	53.448.374.262
Recaudaciones a Depositar	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	9.664.762	16.104.439
Bancos	51.383.137.134	58.663.555.072	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	3.568.188.392	3.646.661.507
	<b>51.383.137.134</b>	<b>58.663.555.072</b>	Obligac. por Contratos de Underwriting (Nota 5.p.)	0	0
<b>Inversiones temporarias (Nota 5.e.)</b>			Obligac. por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Títulos De Renta Variable				<b>50.461.974.017</b>	<b>57.111.140.208</b>
Títulos De Renta Fija	0	0			
Menos: previsión Por menor valor	0	0	<b>Prestamos Financieros (Nota 5.k.)</b>		
	<b>0</b>	<b>0</b>	Prestamos Bancarios	0	0
<b>Créditos (Nota 5.f y 5r)</b>			Interés a Cobrar	0	0
Deudores por Intermediación			Intereses a Devengar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar					
Deudores varios (Nota 5.f.)	368.524.939	360.186.309	<b>Provisiones (Nota 5.l.2)</b>		
Menos: previsión para Incobrables	0	0	Impuesto a la renta a pagar	0	184.571.841
Cuentas por cobrar a personas y empresas (Nota 5.r.)	0	195.229	IVA a Pagar	45.951.015	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	7.539.071	0
Underwritng	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	0	5.548.351
	<b>368.524.939</b>	<b>360.381.538</b>		<b>53.490.086</b>	<b>219.633.595</b>
<b>Otros activos (Nota 5i)</b>			<b>Otros Pasivos</b>		
Otros Activos Corrientes (Nota 5.j)	0	0	Prestamos a tercero	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	Dividendos a pagar en efectivo	0	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>51.751.662.073</b>	<b>59.023.936.610</b>	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	322.574.014	182.299.520
				<b>322.574.014</b>	<b>182.299.520</b>
				0	0
			<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>50.838.038.117</b>	<b>57.513.073.323</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Inversiones Permanentes</b>			<b>Cuentas a Pagar</b>		
Títulos De Renta Variable			Obligac. por Contratos de Underwriting	0	0
Títulos De Renta Fija (Nota 5.e)	4.027.872.415	3.421.425.112	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	1.003.000.000	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
	<b>5.030.872.415</b>	<b>4.423.425.112</b>	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	0	0
<b>Créditos (Nota 5.f)</b>			<b>Prestamos Financieros</b>		
Deudores por Intermediación			Prestamos en Bancos		
Deudores varios	710.507.645	2.170.464.333	Intereses a Devengar		
Créditos en Gestión de Cobro	0	0			
Menos: previsión para Incobrables	0	0	<b>Provisiones</b>		
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0	Previsión para Indemnización		
Relacionadas	0	0	Otras Contingencias		
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	637.961.278	2.046.048.166
Derechos sobre Títulos Por Contratos de Underwritng	0	0		<b>637.961.278</b>	<b>2.046.048.166</b>
	<b>710.507.645</b>	<b>2.170.464.333</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>637.961.278</b>	<b>2.046.048.166</b>
<b>Bienes de Uso (Nota 5.g)</b>					
Bienes de Uso	381.526.763	381.526.763	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>51.475.999.395</b>	<b>59.559.121.489</b>
Depreciación acumulada)	-223.786.604	-223.786.604			
	<b>157.740.159</b>	<b>157.740.159</b>			
<b>Activos Intangibles y cargos diferidos (Nota 5.h.i)</b>			<b>Patrimonio Neto (Nota 5i)</b>		
Licencia (Nota 5.i)	41.367.931	41.367.931	Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)	6.198.008.594	6.239.878.005
Marcas				0	0
Sistema Informático					
Amortización - Licencias (Nota 5.i.)	-41.367.931	-41.367.931			
	<b>0</b>	<b>-</b>			
<b>Otros Activos No Corrientes (Nota 5.j.)</b>					
Gastos No Devengados (Nota 5j.)	23.225.696	23.433.280			
	<b>23.225.696</b>	<b>23.433.280</b>			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5.922.345.915</b>	<b>6.775.062.884</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>57.674.007.988</b>	<b>65.798.999.494</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>57.674.007.988</b>	<b>65.798.999.494</b>

Estado de Resultados correspondiente al 30 de junio de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior del 30 de junio de 2022.  
(En guaraníes)

	30/6/2023	30/6/2022
	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
<b>Ingresos Operativos</b>		
<b>Comisiones por Operaciones en Rueda</b>		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	0	0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	15.501.223	3.944.285
<b>Comisiones por operaciones fuera de Rueda</b>		
Por Intermediación de acciones en Rueda 00		0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	1.942.112.440	816.158.298
<b>Comisiones por Contratos De Colocación Primaria</b>		
Comisiones por Contratos de Colocación Primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de Colocación primaria de Renta fija	0	0
Ingresos por Administración De Cartera (Nota 5.v.)	27.412.522	0
Ingresos por Custodia de Valores (Nota 5.v.)	52.137.286	37.228.384
Ingresos por Asesoría Financiera (Nota 5.v.)	545.155.628	367.546.833
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.)	662.235.630	1.075.151.997
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.v.)	0	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	0	0
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>3.244.554.729</b>	<b>2.300.029.797</b>
<b>Gastos Operativos</b>		
Gastos Por Comisiones y Servicios	849.481.797	1.384.947.177
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores	2.942.670	2.641.530
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	92.639.891	86.318.118
<b>Resultado operativo Bruto</b>	<b>2.299.490.371</b>	<b>826.122.972</b>
<b>Gastos De Comercialización</b>		
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercialización (Nota 5.w.)	3.526.035	7.797.969
	<b>3.526.035</b>	<b>7.797.969</b>
<b>Gastos De Administración</b>		
Servicios Personales	251.667.117	218.377.905
Previsión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimientos	2.104.545	7.269.092
Alquileres	66.993.410	70.128.144
Gastos Generales	8.439.192	11.121.816
Seguros	1.473.539	1.473.539
Multas	222.870	292.943
Impuestos, tasas y contribuciones	11.004.800	8.928.598
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w.)	139.157.941	102.192.479
	<b>481.063.414</b>	<b>419.784.516</b>
<b>Resultado operativo Neto</b>	<b>1.814.900.922</b>	<b>398.540.487</b>
<b>Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)</b>		
Otros Ingresos	370.241	693.626
Otros Egresos	4.884.300	3.535.526
<b>Resultados Financieros</b>		
<b>Generados por Activos</b>		
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	150.505.635	72.904.479
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-1.426.948.261	-261.937.571
<b>Generados por Pasivos</b>		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)		
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	1.412.188.024	166.712.286
<b>Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingresos extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
<b>Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores</b>		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
<b>Utilidad O (Pérdida)</b>	<b>1.946.132.261</b>	<b>373.377.781</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Reserva Legal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>1.946.132.261</b>	<b>373.377.781</b>

Estado de Flujo De Efectivo Correspondiente al 30 de junio de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior del 30 de junio de 2022.  
(En guaraníes)

	30/6/2023	30/6/2022
	PERIODO ACTUAL 2023	PERIODO ANTERIOR 2022
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	3.412.873.969	2.496.162.366
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	-7.501.121.163	31.594.117.990
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-166.855.820	-132.040.391
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	-370.667.267	-350.282.478
PAGO DE IMPUESTOS	-135.778.760	-43.058.932
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-4.761.549.041</b>	<b>33.564.898.555</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	-100.803.979	-58.410.432
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	853.509.385	-1.923.217.817
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0	-11.500.000
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>752.705.406</b>	<b>-1.993.128.249</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
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	-1.267.812.394	1.852.019.528
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-3.256.814.066</b>	<b>1.852.019.528</b>
<b>EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO</b>	<b>-14.760.237</b>	<b>-95.225.285</b>
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	-7.280.417.938	33.328.564.549
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	58.663.555.072	14.856.168.319
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>51.383.137.134</b>	<b>48.184.732.868</b>

Estado De Cambios en el Patrimonio Neto Correspondiente al 30 de junio de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior del 30 de junio 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	1.000.000	0	0	0	1.000.000	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	1.946.132.261	1.946.132.261	636.307.825
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.970.000.000</b>	<b>170.619.881</b>	<b>221.000.186</b>	<b>868.431.553</b>	<b>21.824.713</b>	<b>0</b>	<b>1.946.132.261</b>	<b>6.198.008.594</b>	<b>0</b>
<b>Total Periodo Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.970.000.000</b>	<b>87.793.879</b>	<b>636.307.825</b>	<b>765.431.553</b>	<b>21.824.713</b>	<b>0</b>	<b>373.377.781</b>	<b>0</b>	<b>4.854.735.751</b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2023**

### **1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los Estados Financieros correspondientes al 30 de junio del 2023 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Asamblea N° 86 de fecha 01 de agosto de 2023.-

### **2. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA**

MILLANIA 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 Suscripto 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 30 de junio 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 30-06-2023. Tipo de cambio comprador Gs 7.258,03- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 7.262,60 - para saldo de cuentas pasivas.

	30/6/2023	30/6/2022	31/12/2022
	Periodo Actual Gs.	Periodo Anterior Gs.	Ejercicio Anterior Gs.
Tipo de Cambio Comprador	7.258,03	6.837,90	7.322,90
Tipo de Cambio Vendedor	7.262,60	6.850,05	7.339,62

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

DETALLE	Moneda Extranjera Clase	Moneda Extranjera Monto	Cambio Cierre Ejercicio Actual	Saldo Ejercicio Actual (Guaraníes) 30/6/2023	Moneda Extranjera Monto	Cambio Cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior (Guaraníes) 31/12/2022
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
<b>RECAUDACIONES A DEPOSITAR</b>							
Recaudaciones a depositar	USD	0,00		0	0,00	7.322,90	0
<b>BANCOS</b>		0,00		50.941.141.634	0,00		56.191.728.567
<b>BANCOS USD</b>	USD	6.891.910,93	7.258,03	50.021.696.287	7.969.638,33	7.322,90	58.360.864.527
<b>BANCOS EUR</b>	EUR	116.070,92	7.921,41	919.445.346	36.722,71	7.322,90	286.369.568
<b>CREDITOS</b>		7.868,52		57.109.954	0,00		0
Cientes US\$	USD	7.868,52	7.258,03	57.109.954	0,00	7.322,90	0,00
Deudores varios	USD	0,00		0	0,00	7.322,90	0,00
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>							
Deudores varios	USD	3.200,00	7.258,03	23.225.696	0,00	0	0
<b>TOTAL ACTIVO USD</b>		6.902.979,45	0,00	50.102.031.937	7.969.638,33	0	0
<b>TOTAL ACTIVO EUR</b>		116.070,92	0,00	919.445.346	36.722,71	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>				51.044.702.980			56.191.728.567
<b>PASIVO</b>							
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				49.885.145.891			56.974.253.400
<b>PASIVOS CORRIENTES USD</b>		6.757.722,92		49.076.895.455	7.725.135,28		56.699.557.404
<b>PASIVOS CORRIENTES EUR</b>		101.892,70		807.716.679	35.142,24		274.695.996
<b>PASIVOS CORRIENTES LBR</b>		57,81		533.757	0,00		
Dep. de Clientes para Negociaciones US\$	USD	6.277.262,82	7.262,60	45.589.248.957	7.242.819,54	7.339,62	53.159.543.152
Dep. de Clientes para Negociaciones EUR	EUR	101.892,70	7.927,13	807.716.679	35.142,24	7.816,69	274.695.996
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas US\$	USD	480.220,10	7.262,60	3.487.646.498	480.815,74	7.339,62	3.529.004.822
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas LBR	LBR	57,81	9.232,95	533.757	0,00	0,00	-
Acreedores US\$	USD	240,00	7.262,60	1.743.024	1.500,00	7.339,62	11.009.430
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>							
Otros Pasivos No Corrientes	USD			0	0		0
<b>TOTAL PASIVO USD</b>		6.757.722,92		49.078.638.479	7.723.635,28	7.339,62	56.699.557.404
<b>TOTAL PASIVO EUR</b>		101.892,70		807.716.679	7.242.815,54	7.816,69	274.695.996
<b>TOTAL PASIVO LBR</b>		57,81		533.757	0,00	0,00	0
<b>TOTAL PASIVO</b>				49.885.145.891			56.974.253.400

**c) DIFERENCIA DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA**

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO PERIODO ACTUAL	30/6/2023	TIPO DE CAMBIO PERIODO ANTERIOR	30/6/2022
		MONTO AJUSTADO PERIODO ACTUAL GS.		MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR GS.
Ganancias por Valuación De Activos Monetarios en moneda Extranjera	7.258,03	977.245.183	6.837,90	722.044.530
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda Extranjera	7.262,60	2.731.730.961	6.850,05	970.106.142
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en moneda Extranjera	7.258,03	2.404.193.444	6.837,90	983.982.101
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	7.262,60	1.319.542.937	6.850,05	803.393.856
<b>Totales</b>		<b>-14.760.237</b>		<b>-95.225.285</b>

**d) DISPONIBILIDADES**

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

CUENTA	CANTIDAD M/E	30/6/2023	31/12/2022
		MONTO EN GUARANIES	
<b>Sub Totales USD</b>	<b>USD</b>	<b>6.891.910,93</b>	<b>50.021.696.287</b>
<b>Sub Totales EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>116.070,92</b>	<b>919.445.346</b>
<b>Sub Totales GS</b>	<b>¢</b>	<b>441.995.500</b>	<b>441.995.500</b>
<b>TOTALES</b>		<b>¢ 51.383.137.134</b>	<b>¢ 58.663.555.072</b>

**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 30/06/2023		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
<b>Inversiones Temporarias</b>							
Inversiones temporales - CP							
<b>Total Periodo Actual G.</b>			-	-			
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			-	-			
<b>Inversiones Permanentes</b>							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	ACCION	1	1.003.000.000	1.003.000.000	9.200.000.000	5.230.302.977	34.354.574.311
<b>Títulos de Renta Fija</b>			<b>1.003.000.000</b>	<b>1.003.000.000</b>	<b>9.200.000.000</b>	<b>5.230.302.977</b>	<b>34.354.574.311</b>
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			<b>900.000.000</b>	<b>900.000.000</b>			
Bco. Do Brasil	BONO DEL EXTERIOR	1	850.699.180	850.699.180			
Gp Investment	BONO DEL EXTERIOR	1	49.923.996	49.923.996			
Banco Santander	BONO DEL EXTERIOR	1	451.046.065	451.046.065			
Arco Dorados	BONO DEL EXTERIOR	1	176.174.815	176.174.815			
Brazil	BONO DEL EXTERIOR	1	165.445.270	165.445.270			
Suzano Austria	BONO DEL EXTERIOR	1	177.495.849	177.495.849			
Electrobras	BONO DEL EXTERIOR	1	64.796.861	64.796.861			
Bayer	BONO DEL EXTERIOR	1	142.433.758	142.433.758			
Ing Groep	BONO DEL EXTERIOR	1	104.833.026	104.833.026			
Unibanco	BONO DEL EXTERIOR	1	101.603.347	101.603.347			
Suzano	BONO DEL EXTERIOR	1	158.184.264	158.184.264			
Oracle	BONO DEL EXTERIOR	1	36.110.949	36.110.949			
<b>Total Inversiones a Largo Plazo</b>			<b>2.478.747.380</b>	<b>2.478.747.380</b>			
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			<b>1.742.343.280</b>	<b>1.742.343.280</b>			
Bono Banco Continental - Garantía BVPASA	BONO	1	372.336.939	372.336.939			
Bono Visión Banco - Garantía BVPASA	BONO	1	438.844.445	438.844.445			
<b>Total Bonos en Garantía BVPASA</b>			<b>811.181.384</b>	<b>811.181.384</b>			
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			<b>764.226.269</b>	<b>764.226.269</b>			
Bono Rieder & Cia. Serie PYRIE10F852	BONO	1	140.079.979	140.079.979			
Bono Rieder & Cia. Serie PYRIE11F857	BONO	1	210.872.263	210.872.263			
Bono Banco Continental	BONO	1	110.033.694	110.033.694			
Bono Sub Banco Continental - LP	BONO	1	145.160.600	145.160.600			
Bono Frigorífico Concepción - LP	BONO	1	131.797.115	131.797.115			
<b>Total Bonos Locales</b>			<b>737.943.651</b>	<b>737.943.651</b>			
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			<b>467.395.423</b>	<b>467.395.423</b>			
<b>Total Títulos de Renta Fija</b>			<b>4.027.872.415</b>	<b>4.027.872.415</b>			
<b>Totales Periodo Actual G.</b>			<b>5.030.872.415</b>	<b>5.030.872.415</b>	<b>9.200.000.000</b>	<b>5.230.302.977</b>	<b>34.354.574.311</b>
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			<b>3.873.964.972</b>	<b>3.873.964.972</b>	<b>8.800.000.000</b>	<b>5.146.044.578</b>	<b>22.720.516.339</b>

C U E N T A S	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
<b>Inversiones Corrientes</b>				
Inversiones Temporales - CP		0	0	
<b>Saldo Periodo Actual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Saldo Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Inversiones no Corrientes</b>				
<b>Acción de la BVPASA</b>				
Inversiones Permanentes	1.003.000.000	1.003.000.000	1.003.000.000	
<b>Total Acción de la Bolsa de Valores</b>	<b>1.003.000.000</b>	<b>1.003.000.000</b>	<b>1.003.000.000</b>	
Bco. Do Brasil	850.699.180	850.699.180	850.699.180	
Gp Investment	49.923.996	49.923.996	49.923.996	
Banco Santander	451.046.065	451.046.065	451.046.065	
Arcos Dorados	176.174.815	176.174.815	176.174.815	
Brazil	165.445.270	165.445.270	165.445.270	
Suzano Austria	177.495.849	177.495.849	177.495.849	
Electrobras	64.796.861	64.796.861	64.796.861	
Bayer	142.433.758	142.433.758	142.433.758	
Ing Groep	104.833.026	104.833.026	104.833.026	
Unibanco	101.603.347	101.603.347	101.603.347	
Suzano	158.184.264	158.184.264	158.184.264	
Oracle	36.110.949	36.110.949	36.110.949	
<b>Total</b>	<b>2.478.747.380</b>	<b>2.478.747.380</b>	<b>2.478.747.380</b>	
<b>B.V.P.A.S.A. Garantía de Casa</b>				
Bono Banco Continental - Garantía BVPASA	372.336.939	372.336.939	372.336.939	
Bono Visión Banco - Garantía BVPASA	438.844.445	438.844.445	438.844.445	
<b>Total</b>	<b>811.181.384</b>	<b>811.181.384</b>	<b>811.181.384</b>	
Bono Rieder & Cía. Serie PYRIE10F8552	140.079.979	140.079.979	140.079.979	
Bono Rieder & Cía. Serie PYRIE11F8577	210.872.263	210.872.263	210.872.263	
Bono Banco Continental	110.033.694	110.033.694	110.033.694	
Bono Sub Banco Continental - LP	145.160.600	145.160.600	145.160.600	
Bono Frigorífico Concepción – LP	131.797.115	131.797.115	131.797.115	
<b>Total</b>	<b>737.943.651</b>	<b>737.943.651</b>	<b>737.943.651</b>	
<b>Total Títulos de Renta Fija</b>	<b>4.027.872.415</b>	<b>4.027.872.415</b>	<b>4.027.872.415</b>	
<b>Saldo Periodo Actual G.</b>	<b>5.030.872.415</b>	<b>5.030.872.415</b>	<b>5.030.872.415</b>	
<b>Saldo Ejercicio Anterior G.</b>	<b>3.873.964.972</b>	<b>3.873.964.972</b>	<b>3.873.964.972</b>	

#### Acción de la Bolsa De Valores

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Acción	Valor de Mercado
<b>Saldo Periodo Actual</b>	200.000.000	746.838.575	1.003.000.000
<b>Saldo Ejercicio Anterior</b>	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
<b>Total Actual</b>	0	0
<b>Total Anterior</b>	0	0

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Créditos	66.896.575	110.568.843
Anticipo de Imp. a la Renta	25.774.087	74.567.168
Impuesto al Valor Agregado	0	0
Intereses a Cobrar - CP	275.854.277	175.050.298
<b>Total</b>	<b>368.524.939</b>	<b>360.186.309</b>

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Intereses a Cobrar - LP	710.507.645	2.170.464.333
<b>Total</b>	<b>710.507.645</b>	<b>2.170.464.333</b>

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					
<b>Total Actual G.</b>					
<b>Total Anterior G.</b>					

**g) BIENES DE USO**

La composición del rubro al 30 de junio 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
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**i) INTANGIBLES**

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

**j) OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Garantía de Alquiler	-	23.225.696
<b>Total Actual</b>	<b>-</b>	<b>23.225.696</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>0</b>	<b>23.433.280</b>

**k) PRÉSTAMOS FINANCIEROS A CORTO Y LARGO PLAZO**

No Registra saldo.

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
<b>Total Actual</b>		
<b>Total Anterior</b>		

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

**l.1) ACREEDORES VARIOS.**

El saldo al 30 de junio 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	2.497.764	0
Cuentas Varias a Pagar	3.773.974	0
Alquileres a Pagar	0	0
Acreedores Varios.	1.743.024	0
Cupones a Pagar	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>9.664.762</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>16.104.439</b>	<b>0</b>

**l.2) PROVISIONES.**

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Aportes y Retenciones a pagar	0	0
Sueldos a Pagar	0	0
Aguinaldos a Pagar	7.539.071	0
IVA a pagar	45.951.015	0
Impuesto a la renta a pagar	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>53.490.086</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>219.633.595</b>	<b>0</b>

**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	46.884.120.863	0
<b>Total Actual</b>	<b>46.884.120.863</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>53.448.374.262</b>	<b>0</b>

**n) ADMINISTRACIÓN DE CARTERA (CORTO Y LARGO PLAZO)**

No registra saldo.

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Administración de Cartera	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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	8/10/2023	10.783.911	20.061.016
Federico Daniel Montossi Pérez	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	238.168.604	439.079.408
Federico Daniel Montossi Pérez	Accionista	Remuneración Personal Superior	30	8/10/2023	3.300.000	6.600.000
Nicolás Broch	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	26.258.148	25.530.061
Duomo S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	392.338.507	216.059.110
Espacio Paraguay S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	60.204.920	349.738.838
Inversora Latinoamericana S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	92.666.636	1.796.739
Develop Agribusiness Paraguay S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	4.151.883	542.618
Ganadera PGF S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	786.926.447	67.142.067
Espacio Corporativo S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	1.761.440.400	2.452.839.645
MBB Consultores	Accionista en común	Honorarios Profesionales, Sueldos y Aguinaldos	30	8/10/2023	59.675.433	37.091.316
MBB Consultores	Accionista en común	Gastos a Reponer	30	8/10/2023	18.400.510	28.771.775
Lancaster S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	108.939.000	0
Ganadera Pinasco S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/10/2023	4.933.993	1.408.913
<b>Totales</b>					<b>3.568.188.392</b>	<b>3.646.661.507</b>

**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.
<b>Total Actual</b>				
<b>Total Anterior</b>				

**q) OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Intereses a Devengar	322.574.014	637.961.278
<b>Total actual</b>	<b>322.574.014</b>	<b>637.961.278</b>
<b>Total anterior</b>	<b>182.299.520</b>	<b>2.046.048.166</b>

**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	10.783.911	20.061.016
Federico Daniel Montossi Pérez	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	238.168.604	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	26.258.148	25.530.061
Duomo S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	392.338.507	216.059.110
Espacio Paraguay S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	60.204.920	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	92.666.636	1.796.739
Develop Agribusiness Paraguay S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	4.151.883	542.618
Ganadera PGF S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	786.926.447	67.142.067
Espacio Corporativo S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	1.761.440.400	2.452.839.645
MBB Consultores	Accionista en común	Honorarios Profesionales, Sueldos y Aguinaldos, Gastos a reponer	78.075.943	65.863.091
Lancaster S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	108.939.000	0
Ganadera Pinasco S.A.	Accionista en común	Dep. de Clientes para Negociaciones	4.933.993	1.408.913
<b>Total Saldo Deudor</b>			<b>0</b>	<b>195.229</b>
<b>Total Saldo Acreedor</b>			<b>3.568.188.392</b>	<b>3.646.661.506</b>

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	18.000.000
Duomo S.A.	Accionista en común	0	0
Inversora Latinoamericana S.A.	Accionista en común	479.451	0
Espacio Corporativo S.A	Accionista en común	36.907.292	2.546.745
Espacio Paraguay S.A.	Accionista en común	95.727.310	0
Ganadera PGF S.A.	Accionista en común	6.630.977	0
Lancaster S.A.	Accionista en común	313.713.332	0
Ganadera Pinasco S.A.	Accionista en común	208.777.268	0
<b>Total Ejercicio Actual G.</b>		<b>662.235.630</b>	<b>21.546.745</b>
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>		<b>512.591.857</b>	<b>12.503.740</b>

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	1.000.000	415.307.639	1.281.876.333
Resultados acumulados	0	1.573.694.033	1.573.694.033	0
Resultado del ejercicio	1.573.694.033	1.946.132.261	1.573.694.033	1.946.132.261
<b>Total</b>	<b>6.239.878.005</b>	<b>3.520.826.294</b>	<b>3.562.695.705</b>	<b>6.198.008.594</b>

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					
<b>Total</b>					
Incluidas en el Pasivo					
<b>Total</b>					

## v) INGRESOS OPERATIVOS

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

	30/6/2023	30/6/2022
Concepto	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Comisión por Corretaje	49.731.391	7.820.756
Ingresos por Asesoría Financiera	612.504.239	1.067.331.241
<b>Total</b>	<b>662.235.630</b>	<b>1.075.151.997</b>

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No Registra Saldo

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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.

	30/6/2023	30/6/2022
Concepto	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Comis. P/Intermediación EN RUEDA	15.501.223	3.944.285
Comis. P/Intermediación FUERA DE RUEDA	1.942.112.440	816.158.298
Ingresos por Administración de Cartera	27.412.522	0
Ingresos por Custodia de Valores	52.137.286	37.228.384
Ingresos por Asesoría Financiera	545.155.628	367.546.833
<b>Total</b>	<b>2.582.319.099</b>	<b>1.224.877.800</b>
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>3.244.554.729</b>	<b>3.582.932.669</b>

Otros ingresos operativos

Concepto	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Venta de Servicios	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**w) OTROS GASTOS OPERATIVOS, DE COMERCIALIZACIÓN Y DE ADMINISTRACIÓN**

	30/6/2023	30/6/2022
Concepto	Ejercicio Actual G.	Ejercicio Anterior G.
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Arancel de Operación - SEN Rent	88.511.280	82.648.941
Arancel SEPRELAD	3.936.689	3.641.710
Fondo de Garantía-BVPASA	191.922	27.467
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>92.639.891</b>	<b>86.318.118</b>
<b>Otros Gastos de Comercialización</b>		
Pasajes al Exterior	3.526.035	7.797.969
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>3.526.035</b>	<b>7.797.969</b>
<b>Otros Gastos de Administración</b>		
Agua, Luz y Teléfono	5.005.879	3.964.068
Art. De limpieza y Cafetería	6.907.238	6.226.247
Comisión Cobranzas	32.409	37.602
Enseres Varios	0	1.284.273
Expensas	13.736.088	12.300.696
Gastos de Asambleas y Constituciones	583.182	472.727
Gastos de Consumición	6.166.275	6.787.361
Gastos de Consumición del Personal	10.329.514	9.704.997
Gastos de Escribanía	0	6.605.546
Gastos de Eventos y Obsequios al personal	14.354.366	4.942.922
Gastos De Fotocopias e Impresion en Gral	61.818	0
Gastos de Informática	7.381.637	5.096.472
Gastos de Internet	4.790.092	0
Gastos de Sistemas de Valores	30.599.968	22.832.111
Gastos de Telefonía Tigo	5.900.758	3.991.935
Gastos No Deducibles	15.351.479	1.355.881
Honorarios Profesionales P. Jurídica	10.150.000	10.350.000
Impresos y Formularios	3.428.638	1.008.182
Papelería y Útiles de Oficina	3.178.600	4.263.311
Renovación de Firmas Digitales	1.200.000	0
<b>Total Otros Gastos de Administración</b>	<b>139.157.941</b>	<b>101.224.331</b>

x) **OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

	30/6/2023	30/6/2022
<b>Otros Ingresos</b>	<b>Periodo Actual G.</b>	<b>Periodo Anterior G.</b>
Ingresos varios	58	693.626
Ingresos por Venta de Bonos	0	0
Ingresos Por Venta De Inversiones	370.183	0
<b>Totales</b>	<b>370.241</b>	<b>693.626</b>
<b>Otros Egresos</b>	<b>Ejercicio Actual G.</b>	<b>Ejercicio Anterior G.</b>
Gastos Bancarios	4.884.300	3.535.526
Egresos Varios	0	0
<b>Totales</b>	<b>4.884.300</b>	<b>3.535.526</b>

y) **RESULTADOS FINANCIEROS**

	30/6/2023	30/6/2022
<b>Intereses Cobrados</b>	<b>Ejercicio Actual G.</b>	<b>Ejercicio Anterior G.</b>
Intereses Ganados bancarios	51.731.748	13.247.626
Intereses Cobrados por Operación de Bolsa	98.773.887	59.656.853
<b>Totales:</b>	<b>150.505.635</b>	<b>72.904.479</b>
<b>Intereses Pagados</b>		
	0	0
	0	0
<b>Totales:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

z) **RESULTADOS EXTRAORDINARIOS**

<b>Ingresos Extraordinarios</b>	<b>Ejercicio Actual G.</b>	<b>Ejercicio Anterior G.</b>
Ingresos Extraordinarios	-	-
<b>Totales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Egresos Extraordinarios</b>	<b>Ejercicio Actual G.</b>	<b>Ejercicio Anterior G.</b>
Pérdidas Extraordinarias	-	-
<b>Totales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **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 30 de junio 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.