

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

*Por el ejercicio N° 39 iniciado el 01 de enero al 30 de Junio del 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior*

Denominación : VALORES CASA DE BOLSA S.A.

Registro CNV : RES.33/93 841/05

Código Casa de Bolsa : 006

Domicilio legal : Avda. Mariscal López N° 3811 e/Dr. Morra– Asunción

Teléfono : 600-450 Tel. fax: 600-450

E-mail : valores@valores.com.py

Actividad principal: Intermediación en el Mercado de Valores

Inscripción en el Registro Público de Comercio: Del estatuto social: N° 38 de fecha 17 de marzo de 1993 y autorizada por decreto N° 22.463 del Poder Ejecutivo del 13 de julio de 1993.- escritura pública N° 23 de fecha 18 de setiembre de 1998 se modifico los estatutos sociales a efectos de readecuar los artículos 8,9 y 10 referentes a la administración, elección de directores y periodicidad de las reuniones del directorio. Por escritura Nro. 80 fue modificado el nombre de la sociedad por la de Valores Casa de Bolsa S.A., inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. 146 folio 1681 y sgtes. Sección Contratos el 7 de marzo de 2005. Por escritura Nro. 29 fue modificado el estatuto social por aumento de capital y emisión de acciones de la sociedad Valores Casa de Bolsa S.A., inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. 64 folio 582 y sgtes. Sección Contratos el 16 de febrero de 2012. Modificación de Estatutos por escritura Nro. 2 de fecha 22 de abril del 2013, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. 517 Folio 6250 de fecha 06 de junio del 2013. Transcripción del Acta de Asamblea General Ordinaria por emisión de acciones, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos bajo el Nro. 803 A Folio 11780 de fecha 26 de noviembre del 2014. Modificado por Escritura N° 7 de Transcripción de Acta de Asamblea General Ordinaria y Asamblea General Extraordinaria de Modificación de estatutos, pasada ante el Escribano Público Esteban E. Rapetti Barrail, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el Nro. 01, Serie C, en fecha 18 de julio de 2016 y en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. 01, Serie C, folio 1 al 12 y sgts, en fecha 18 de julio de 2016. Modificaciones de Estatutos Sociales de fecha 01 de diciembre de 2015 por Escritura Pública Nro. 7 folio 19 y siguientes, pasada ante el Escribano Público Esteban E. Rapetti Barrail, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el Nro. 5412, folio 01-09 Serie Comercial, en fecha 18 de julio de 2016 y en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. 2920, Serie Comercial, folio 1-12. Sección Contratos, en fecha 18 de julio de 2016. Transcripción de Acta de Asamblea general Ordinaria de Emisión de Acciones de fecha 27 de diciembre de 2016 por Escritura Pública Nro. 2 folio 4 y siguientes, del protocolo de la división civil "A" pasada ante el Escribano Público Esteban E. Rapetti Barrail, en fecha 14 de febrero de 2017. Inscripta los Registros de Públicos de Comercio bajo el Nro. 5500, Serie Comercial, folio 13-20, en fecha 17 de marzo de 2017. Por Escritura Publica N° 47 de fecha 21-12-2018, autorizada por el N.P Esteban Rapetti Barrial, Reg. N° 741 se modifica el estatuto social de la Firma Valores Casa de Bolsa SA en el Título III DEL CAPITAL Y DE LAS ACCIONES, Art. N° 5 Inscripción en la D.G.R.P en la sección de personas jurídicas y asociaciones, serie comercial inscripto bajo N° 02 Folio 10 y en las siguientes fechas 11-03-2020, y en la D.G.R.P Sección Comercio, inscripto bajo N° 3 Folio N° 21 en fecha 11-03-2020. Protocolizada por escritura pública N°22 con fecha 16,08,2022 Acta N°48 Emisión de acciones dentro del capital autorizado

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757

Abog. Juan Fiandro
Sindico Titular

Audidores Externos Independientes	
Auditor externo independiente	Controller Contadores & Auditores
Número de inscripción en el Registro de la CNV	AE-030

PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS	
Nombre y Apellido	Relación
Dr. Christian Borja Terán	Accionista - Presidente
Econ. Gustavo Mathias Angulo	Accionista - Vicepresidente
Viva Inversiones S.A.	Accionista
Marcelo Nicolas Ypa	Accionista
Cp. Yanina Monges	Director Titular
Lic. Andrea Nuñez	Auditor Interno
Abg. Juan Edgar Fiandro Cabrera	Sindico
Violette Perezlindo	Oficial de Cumplimiento
EMPRESA RELACIONADA	
Paraqvaria Aero Marina Country Club S.A 94,94 %	
Vinculación por Activos	
No aplica	

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Sindico Titular

ADMINISTRACIÓN	
CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Directorio	
Presidente	Dr. Diego Christian Borja Terán
Vicepresidente	Econ. Gustavo Mathias Angulo
Director	Cp. Yanina Monges
Sindico	Abog. Juan Edgar Fiandro Cabrera
Oficial de Cumplimiento	Violette Perezlindo
Auditor Interno	Andrea Nuñez

CAPITAL Y PROPIEDAD

Capital Social (art.5 de los estatutos sociales) Gs.7.790.000.000.- Representado por Gs. 1.000.000.- con acciones de Clase Ordinaria y Gs. 3.248.000.000 con acciones preferidas de Clase "A".

Capital Social	Gs. 11.038.000.000
Capital Emitido	Gs. 11.038.000.000
Capital Integrado	Gs. 11.038.000.000
Valor Nominal de las acciones	Gs. 1.000.000

Nro.	Accionista	N° de Acciones		Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación del Capital Integrado
		del	al					
4	Diego Christian Borja Terán	91	100	10	Ordinaria Nominativa	10	10.000.000	0,20%
5	Diego Christian Borja Terán	101	224	124	Ordinaria Nominativa	124	124.000.000	2,52%
8	Diego Christian Borja Terán	443	480	38	Ordinaria Nominativa	38	38.000.000	0,77%
12	Diego Christian Borja Terán	679	700	22	Ordinaria Nominativa	22	22.000.000	0,45%
13	Diego Christian Borja Terán	225	294	70	Ordinaria Nominativa	70	70.000.000	1,43%
14	Diego Christian Borja Terán	295	347	53	Ordinaria Nominativa	53	53.000.000	1,08%
15	Diego Christian Borja Terán	348	417	70	Ordinaria Nominativa	70	70.000.000	1,43%
16	Diego Christian Borja Terán	418	442	25	Ordinaria Nominativa	25	25.000.000	0,51%
19	Diego Christian Borja Terán	707	709	3	Ordinaria Nominativa	3	3.000.000	0,06%
20	Diego Christian Borja Terán	710	730	21	Ordinaria Nominativa	21	21.000.000	0,43%
21	Diego Christian Borja Terán	1	44	44	Ordinaria Nominativa	44	44.000.000	0,90%
22	Diego Christian Borja Terán	45	90	46	Ordinaria Nominativa	46	46.000.000	0,94%
24	Diego Christian Borja Terán	668	676	9	Ordinaria Nominativa	9	9.000.000	0,18%
25	Diego Christian Borja Terán	677	678	2	Ordinaria Nominativa	2	2.000.000	0,04%
30	Diego Christian Borja Terán	2074	2323	250	Ordinaria Nominativa	250	250.000.000	5,09%
31	Diego Christian Borja Terán	1528	1824	297	Ordinaria Nominativa	297	297.000.000	6,05%
32	Diego Christian Borja Terán	1825	2073	249	Ordinaria Nominativa	249	249.000.000	5,07%
34	Diego Christian Borja Terán	1243	1527	285	Ordinaria Nominativa	285	285.000.000	5,80%
35	Diego Christian Borja Terán	2501	3216	716	Ordinaria Nominativa	716	716.000.000	14,58%
39	Diego Christian Borja Terán	3892	4462	571	Ordinaria Nominativa	571	571.000.000	11,62%
38	Diego Christian Borja Terán	3754	3891	138	Ordinaria Nominativa	138	138.000.000	2,81%
42	Diego Christian Borja Terán	4891	5000	110	Ordinaria Nominativa	110	110.000.000	2,24%
45	Diego Christian Borja Terán	5001	6759	1759	Ordinaria Nominativa	1759	1.759.000.000	35,81%
Sub total				4.912		4.912	4.912.000.000	63,06%
17	Gustavo Mathias Angulo	701	703	3	Ordinaria Nominativa	3	3.000.000	0,12%
18	Gustavo Mathias Angulo	704	706	3	Ordinaria Nominativa	3	3.000.000	0,12%
23	Gustavo Mathias Angulo	481	667	187	Ordinaria Nominativa	187	187.000.000	7,52%
36	Gustavo Mathias Angulo	3217	3614	398	Ordinaria Nominativa	398	398.000.000	16,00%
40	Gustavo Mathias Angulo	4463	4779	317	Ordinaria Nominativa	317	317.000.000	12,74%
28	Gustavo Mathias Angulo	2324	2500	177	Ordinaria Nominativa	177	177.000.000	7,11%
37	Gustavo Mathias Angulo	3615	3753	139	Ordinaria Nominativa	139	139.000.000	5,59%
41	Gustavo Mathias Angulo	4780	4890	111	Ordinaria Nominativa	111	111.000.000	4,46%
44	Gustavo Mathias Angulo	981	1242	262	Ordinaria Nominativa	262	262.000.000	10,53%
46	Gustavo Mathias Angulo	6760	7650	891	Ordinaria Nominativa	891	891.000.000	35,81%
Sub total				2.488		2.488	2.488.000.000	31,94%
43	Marcelo Nicolas Ypa	791	980	250	Ordinaria Nominativa	250	250.000.000	64,10%
47	Marcelo Nicolas Ypa	7651	7790	140	Ordinaria Nominativa	140	140.000.000	35,90%
Sub total				390		390	390.000.000	5,00%
Total				7.790	Ordinaria Nominativa	7.790	7.790.000.000	100,00%

Nro.	Accionistas	N° de Acciones		Cantidad de Acciones	Clase	VOTOS	Votos	MONTO	% Participación en el
		del	al						
48	GUSTAVO ALCIDES GONZALEZ VALDEZ	7791	7800	10	A	SIN VOTO	0	10.000.000	%
49	JOSE LUIS MANZUR ABOUQUIN	7801	7804	4	A	SIN VOTO	0	4.000.000	%
50	HAN JAE BAE	7805	9044	1240	A	SIN VOTO	0	1.240.000.000	%
51	LAUREANO EZEQUIEL SOSA DOMINGUEZ	9045	9444	400	A	SIN VOTO	0	400.000.000	%
52	LUIS ALBERTO ZANOTTI CAVAZZONI SCAVONE	9445	9844	400	A	SIN VOTO	0	400.000.000	%
53	SOLUTIONS CENTER S.A.	9845	9854	10	A	SIN VOTO	0	10.000.000	%
54	JOSE GASPAR RAMIREZ UGARTE	9855	9857	3	A	SIN VOTO	0	3.000.000	%
55	JOSE RODRIGO ARRELLAGA FERRER	9858	10057	200	A	SIN VOTO	0	200.000.000	%
56	JAVIER ANTONIO SALDAÑA BARUDI	10058	10582	525	A	SIN VOTO	0	525.000.000	%
57	IRMA ELENA PAIVA DE RODRIGUEZ	10583	10632	50	A	SIN VOTO	0	50.000.000	%
58	EBERHARD KARL JURGEN ISSENDORFF	10633	10788	156	A	SIN VOTO	0	156.000.000	%
59	HUGO PANKRATZ LOEWEN	10789	11038	250	A	SIN VOTO	0	250.000.000	%
								3.248.000.000	

TOTAL DE LAS ACCIONES	11.038.000.000
-----------------------	----------------

BENEFICIARIO FINAL							CONDICIÓN				
Nombre y Apellido	Cédula de Identidad o Pasaporte	Nacionalidad	País o Residencia	Fecha de Nacimiento	Profesión o Ocupación	Condición	Porcentaje de Participación	Porcentaje de Derecho	Información Adicional	Cadena de Control	Fecha desde donde se constituye
Nilo Walter D'Alessandro Bogado	1948296	Argentina	Paraguay	14.06.1969	Empresario	Sin derecho a voto	-	-	ACCIONISTA- ACCIONES PREFERIDAS	Accionista del 99% de la Empresa Solutions Center S.A que a su vez accionista de Valores Casa de Bolsa con títulos de acciones preferidas	20.03.2023
Hada Marina D'Alessandro Bogado	326664	Paraguay	Paraguay	13.04.1961	Odontóloga	Sin derecho a voto	-	-	ACCIONISTA- ACCIONES PREFERIDAS	Accionista del 1% de la Empresa Solutions Center S.A que a su vez accionista de Valores Casa de Bolsa con títulos de acciones preferidas	20.03.2023

Dr. Christian Borja
 Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
 Contadora Reg.C 757
 Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
 Sindico Titular

VALORES CASA DE BOLSA S.A

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30/06/2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2022
(En Guaraníes)

Activo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Pasivo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d.)			Documentos y Cuentas a Pagar		
Fondo Fijo	204.000	600.000	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	45.621.806.940	2.084.316.774
Caja	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.)	840.939.128	417.238.471
Recaudaciones a Depositari	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y (Nota 5.o.y Nota 5.r.)	0	0
Bancos	46.519.712.372	2.146.599.424	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	0	0
	46.519.916.372	2.147.199.424	Obligac.por Contratos de Underwriting (Nota 5.p.)	0	0
			Obligac.por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)				46.462.746.068	2.501.555.245
Titulos De Renta Variable	0	0	Préstamos Financieros (Nota 5.k.)		
Titulos De Renta Fija	30.989.916.098	45.596.833.213	Préstamos Bancarios	56.326.700.726	58.405.109.139
Menos: provisión Por menor valor	0	0	Interés a Pagar	1.247.349.516	1.845.258.636
	30.989.916.098	45.596.833.213	Intereses a Devengar	4.072.399.053	3.420.372.348
Créditos (Nota 5.f)				61.646.449.295	63.670.740.123
Deudores por Intermediación	1.121.372.791	1.163.517.750	Provisiones		
Documentos y cuentas por cobrar	1.734.668.621	1.799.863.297	Impuesto a la renta a pagar	0	82.358.540
Deudores varios	7.873.473.097	5.531.904.401	IVA a Pagar	0	0
Menos: provisión para incobrables	-777.686.783	-2.094.825.170	Retenciones de Impuestos	0	0
Impuesto al Valor Agregado	-34.988.364	0	Aportes y Retenciones a pagar	55.865.372	59.394.719
Retenciones	404.862.334	184.754.229		55.865.372	141.753.259
Anticipos	3.299.703.030	3.350.982.463	Otros Pasivos		
Menos: provisión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Préstamos De Terceros (Nota 5.q)	8.444.684.350	7.562.156.313
Underwriting			Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5.r.,5.o)	0	0
	13.621.404.727	9.936.196.970	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	0	0
Otros Activos				8.444.684.350	7.562.156.313
Otros Activos Corrientes (Nota 5.i)	5.435.990	2.754.919			
	5.435.990	2.754.919		8.444.684.350	7.562.156.313
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	91.136.673.187	57.682.984.526	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	116.609.745.084	73.876.204.940
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inversiones Permanentes			Cuentas a Pagar		
Titulos De Renta Variable (Nota 5.e)	22.494.775.727	14.159.139.974	Obligac.por Contratos de Underwriting	0	0
Titulos De Renta Fija (Nota 5.e)	0	0	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e), (No	1.003.000.000	1.002.000.000	Oblig.Por Administración De Cartera	0	0
Deudores Por Inversión- Inmueble	8.469.079.102	1.794.110.500	Oblig.Por Administración De Cartera	0	0
Inversión Mejoras- Inmueble (Nota 5.e)	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
Menos: provisión Por menor valor	0	0	Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	0	0
	31.966.854.829	16.955.250.474	Acreedores Varios (Nota 5.l)	0	0
Créditos (Nota 5.f)				0	0
Deudores por Intermediación	0	0	Préstamos Financieros		
Deudores varios	0	0	Préstamos en Bancos	0	0
Deudores Gs LP	0	0	Intereses a Pagar LP (Nota 5.k.)	405.100.130	0
Créditos en Gestión de Cobro	0	158.992.806		405.100.130	0
Menos: provisión para incobrables	-84.042	-84.042	Provisiones		
Créditos en Gestión de Recuperación	0	0	Provisión para Indemnización	0	0
Palco CCP	0	0	Otras Contingencias	0	0
Intereses a Devengar LP USD	115.723.700	0	Otros pasivos no Corrientes (Nota 5.q.)	0	0
Menos: provisión por cuentas a cobrar a Personas y empresas relacionadas	0	0	Cuenta De orden Acreedora		
Derechos sobre Titulos Por Contratos de IVA crédito fiscal	0	0	Cuentas de Orden Nota 7	0	0
	115.639.658	158.908.764	Total Pasivo No Corriente	405.100.130	0
Bienes de Uso (Nota 5.g-Nota 12)					
Bienes de Uso	27.702.766.499	27.689.682.653	TOTAL PASIVO	117.014.845.215	73.876.204.940
(Depreciación acumulada)	-861.036.234	-799.207.002			
	26.841.730.265	26.890.475.651	PATRIMONIO NETO		
Activos Intangibles y cargos diferidos			Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto) Nota T	33.261.207.785	27.992.267.499
Licencia	0	0			
Marcas	0	0			
Sistema Informático (Nota 5.h)	958.024.767	894.726.128			
Amortización C.D. Sistemas (Nota 5.h)	-764.768.995	-735.968.125			
	193.255.772	158.758.003			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5.i)	0	0			
Gastos No Devengados (Nota 5.i)	21.899.291	22.095.020			
	21.899.291	22.095.020			
Cuenta De orden Deudora					
Cuentas de Orden Nota 7	0	0			
	0	0			
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	59.139.379.815	44.185.487.912			
TOTAL DEL ACTIVO	150.276.053.000	101.868.472.438	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	150.276.053.000	101.868.472.438
Las 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros					
Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Cuenta De orden Deudora	167.962.171.099	134.560.662.895	Cuenta De Orden Acreedora	167.962.171.099	134.560.662.895
Cuenta de Contingencia Deudora	0	0	Cuenta De Contingencia Acreedora	0	0

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular

VALORES CASA DE BOLSA S.A

ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al 30/06/2023 presentado en forma comparativa con el 30/06/2022
(En Guaranies)

	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	1.069.738.802	632.505.077
Comisiones por operaciones fuera de Rueda		
- Por Intermediación de acciones en Rueda	0	0
- Por intermediación de Renta fija en Rueda	0	0
Comisiones por contratos de colocación primaria		
- Comisiones Por Contratos de Colocación Primaria de Acciones	0	0
- Comisiones por Contratos de Colocación primaria de renta fija	0	0
- Ingreso por administración de cartera		
- Ingreso por custodia de valores	0	0
- Ingreso por asesoría financiera	0	0
- Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	3.756.222.532	3.413.336.484
- Ingreso por venta de cartera propia	504.220.157	778.222.399
- Ingreso por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	0	0
- Ingreso por operaciones y servicios a personas relacionadas (Nota 5.s. y 5.v.)	0	0
- Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.v.)	4.716.582.194	1.488.267.282
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	2.060.309.908	572.487.676
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos por comisiones y servicios	172.111.114	50.149.836
Aranceles por negociacion Bolsa de Valores	37.775.169	72.487.785
Otros gastos operativos (Nota 5.w.)	3.854.414.801	1.151.480.526
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	8.042.772.509	5.610.700.771
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	63.786.985	21.458.066
Publicidad	63.786.985	21.458.066
Folleto e impresiones	0	0
Otros gastos de comercialización (Nota 5.w.)	0	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3.948.383.052	3.345.324.717
Servicios personales	1.903.581.215	1.783.191.977
Previsión, amortización y depreciaciones	90.630.102	69.947.046
Mantenimiento	17.846.365	18.554.089
Alquileres	132.000.400	146.658.355
Gastos generales	109.988.954	102.537.082
Seguros	4.569.471	4.200.872
Multas	0	3.398.341
Impuestos,tasas y contribuciones	212.251.972	224.439.757
Otros gastos de administración (Nota 5.w.)	1.477.514.573	992.397.198
RESULTADO OPERATIVO NETO	4.030.602.472	2.243.917.988
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.x.)	177.149.750	228.620.124
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	177.149.750	228.620.124
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota...)	0	0
Generados por activos	20.029.266	-46.679.538
Intereses cobrados (Nota ..)	0	0
Diferencias de cambio (Nota 5.c.)	20.029.266	-46.679.538
Generados por Pasivos	3.793.121.926	2.981.231.860
Intereses pagados (Nota 5.y.)	3.793.121.926	2.981.231.860
Diferencias de cambio (Nota 5.c.)	-10.419.776	-38.192.349
RESULTADO EXTRAORDINARIOS (Nota 5.z.)	0	0
Ingresos extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
UTILIDAD O (PÉRDIDA)	69.940.286	-1.050.805.883
Impuesto a la Renta	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	69.940.286	-1.050.805.883

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

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular

VALORES CASA DE BOLSA S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al 30/06/2023 presentado en forma comparativa con el 30/06/2022
(En Guaraníes)

	PERIODO ACTUAL	IGUAL PERIODO AÑO ANTERIOR
Flujo de Efectivo por Actividades Operativas		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	7.360.189.078	6.983.135.158
Efectivo pagado a empleados	-1.174.268.841	-1.079.239.336
Efectivo generado (usado) por otras actividades	29.173.032.733	3.703.925.264
Total de Efectivo de las Actividades Operativas de cambios en los activos de operaciones	35.358.952.970	9.607.821.086
(Aumento) Disminución en los activos de operación	0	0
Fondos colocados a corto plazo	0	0
Aumento (disminución) en los pasivos de operación	0	0
Pago a proveedores	-35.977.062.026	-6.851.945.476
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuesto	-618.109.056	2.755.875.610
Impuesto a la renta	-34.988.364	-111.873.281
Efectivo neto por (o usado) en actividades de operación	-653.097.420	2.644.002.329
Flujo de Efectivo por actividades de inversión		
Inversiones en otras empresas	12.041.797.254	962.610.612
Inversiones Temporarias	2.514.065.694	5.549.812.862
Fondos colocados a corto plazo	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	-73.536.089	-26.688.649.499
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera propia)	0	0
Intereses percibidos	0	0
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto por (o usado) en actividades de inversión	14.482.326.859	-20.176.226.025
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento	0	0
Aporte Capital	4.673.262.422	0
Proveniente de préstamo y otras deudas	23.150.341.429	9.674.111.285
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	747.072.799	2.231.736.003
Efectivo Neto por Actividades de Financiamiento	28.570.676.650	11.905.847.288
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	42.409.515.579	-5.640.250.816
Efectivo y sus equivalentes al comienzo del período	4.110.400.793	9.750.651.609
Efectivo y sus equivalentes al cierre del período	46.519.916.372	4.110.400.793

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

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular

VALORES CASA DE BOLSA S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al 30/06/2023 presentado en forma comparativa con el 30/06/2022
(En Guaranies)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS				RESULTADOS			PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar /Aporte	Integrado	Legal	Facultativa	Inversiones	TECNICO	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior
Saldo al Inicio del ejercicio	0	2.812.486.182	5.000.000.000	487.937.838	0	925.163.452	17.480.970.000	76.132.272	0	0		
Movimiento subsecuentes	0	-2.790.000.000	6.038.000.000	0	1.209.577.755	1.951.000.000	0	0	0	0		
Transf. A dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	69.940.286		
Total Periodo Actual	0	22.486.182	11.038.000.000	487.937.838	1.209.577.755	2.876.163.452	17.480.970.000	76.132.272	0	69.940.286	33.261.207.785	25.566.221.874
Total Periodo Anterior	0	1.387.223.760	5.000.000.000	424.275.851	1.776.240	823.163.452	17.480.970.000	76.132.272	1.423.486.182	-1.050.805.883	25.566.221.874	0

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

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Sindico Titular

VALORES CASA DE BOLSA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES Al 30 de Junio 2023 y 2022

NOTA 1 CONSIDERACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de acuerdo a lo establecido por el art. 28 de los Estatutos Sociales y el art. 1079 del Código Civil. El Directorio de Valores Casa de Bolsa S.A. aprueba mediante el Acta de Directorio Nro. 366 de fecha 28.06.2023 los Estados Financieros

Nota 2 INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1. Natural jurídica de las actividades de la sociedad.

La sociedad fue constituida por escritura pública N° 38 de fecha 17 de marzo de 1993 y autorizada por decreto N° 22.463 del Poder Ejecutivo del 13 de octubre de 1993. La empresa fue aprobada como Casa de Bolsa por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. según Resolución 23/93 de fecha 7 de octubre de 1993.

2.2. Participación en otras empresas.

La empresa Valores Casa de Bolsa S.A., al cierre del ejercicio cuenta con participación en la Bolsa de Valores de Asunción S.A., de acuerdo a lo

Nota 3. Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

3.1. Bases de preparación de los Estados Contables:

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores

3.2. Criterio de valuación:

Los bienes de uso están registrados a su costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas, cuyos valores se hallan Depreciados al

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular

5

Las cuentas en moneda extranjera se valúan a su valor de cotización al cierre, de acuerdo a las disposiciones de la S.E.T., Ley 6380/19. Los Estados

3.3 Política de constitución de provisiones:

Las provisiones por incobrables se realizan de acuerdo a la antigüedad de saldos de las cuentas deudoras, según políticas administrativas de la empresa

3.4. Política de depreciación:

Las depreciaciones de los bienes de uso son computadas mediante cargos mensuales a los resultados sobre la base del sistema lineal, en los años

3.5. Política de reconocimiento de ingresos:

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

3.6. Definición de fondos adoptada para la preparación del estado de flujo de Efectivo.

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

Nota 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.

Nota 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 Secretaría de Estado de Tributación al 30/06/2023 Tipo

Concepto	PERIODO ACTUAL G.	PERIODO ANTERIOR G.
Tipo de cambio comprador	7.258,03	7.322,90
Tipo de cambio vendedor	7.262,60	7.339,62

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular

b) Posición en moneda extranjera

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA						
Detalle	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera Monto	Cambio cierre período actual (guaraníes)	Saldo período actual (guaraníes)	Cambio cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior (Guaraníes)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Recaudaciones a depositar/Caja						
Recaudaciones a Depositar M/E	USD	0,00	7.258,03	0	7.322,90	0
Bancos						
Bancop S.A.	USD	3.309,37	7.258,03	34.019.507	7.322,90	15.334.738
Sudameris Bank	USD	5.458,71	7.258,03	39.619.481	7.322,90	21.014.306
Interfisa	USD	437,50	7.258,03	3.175.388	7.322,90	3.485.700
Continental	USD	0,00	7.258,03	0	7.322,90	-808.814
Financiera Río	USD	2.392,43	7.258,03	17.364.329	7.322,90	9.266.324
Vision Banco	USD	325,00	7.258,03	2.358.860	7.322,90	15.645.815
Finexpar	USD	0,23	7.258,03	1.669	7.322,90	39.086.784
GNB En Proceso de Fusión	USD	164,54	7.258,03	1.194.236	7.322,90	1.172
Banco GNB	USD	826.413,78	7.258,03	5.998.136.009	7.322,90	509.965.805
Morgan Stanley	USD	53,47	7.258,03	388.087	7.322,90	384.379
Morgan Stanley	USD	4.602,98	7.258,03	33.408.567	7.322,90	33.017.711
UENO S.A. Ud	USD	80.160,70	7.258,03	581.808.765	7.322,90	12.576.129
Cefisa Ud	USD	2.474,73	7.258,03	17.961.665	7.322,90	18.122.200
Solar SA Ud	USD	8.469,14	7.258,03	61.469.272	7.322,90	221.452.478
FIC SA USD	USD	10.728,54	7.258,03	77.868.065	7.322,90	9.860.138
Tu Financiera	USD	1.000,13	7.258,03	7.258.974	7.322,90	5.493.127
Bancos en Moneda extranjera						
OPPY OPERADOR PARAGUAY S.A.E	USD	100.000,00	7.258,03	725.803.000	7.322,90	3.330.080.573
ITTI USD	USD	79.785,33	7.258,03	579.084.319	7.322,90	10.807.435.693
PNV Inversiones USD	USD	2.396,71	7.258,03	17.395.393	7.322,90	17.550.868
Frigorífico Guaraní USD	USD	0,00	7.258,03	0	7.322,90	767.984.451
GRUPO VAZQUEZ	USD	2.174.881,83	7.258,03	15.785.357.569	7.322,90	16.000.536.500
Créditos						
Cuentas USD	USD	248.123,51	7.258,03	1.800.887.880	7.322,90	953.003.671
Anticipos USD	USD	441.000,00	7.258,03	3.200.791.230	7.322,90	3.229.598.900
Deudores Varios USD	USD	710.730,31	7.258,03	5.158.501.912	7.322,90	3.593.568.987
Deudores Pendientes USD	USD	0,00	7.258,03	0	7.322,90	330.030.636
Gastos pag.por Adelantado						0
Alquileres a Vencer USD	USD	0,00	0,00	0	0,00	0
Otros Gastos- Palco	USD	0,00	0,00	0	0,00	0
Intereses a Devengar USD	USD	126.358,37	7.258,03	917.112.841	7.322,90	0
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Gastos pag.por Adelantado						0
Garantía Alquiler Meal Center	USD	3.017,25	7.258,03	21.899.291	7.322,90	22.095.020
Intereses a Devengar LP USD	USD	15.944,23	7.258,03	115.723.700	7.322,90	0
Inversiones en Moneda Extranjera						
Inversiones USD	USD	0,00	0,00	0	0,00	0
Otros Activos a Largo Plazo						
Deudores por Inversión LP	USD	315.909,09	7.258,03	2.292.877.652	0,00	1.794.110.500
Pasivo						
PASIVOS CORRIENTES						
Alquileres a pagar	USD	0,00	0,00	0	7.339,62	278.906
Proveedores USD	USD	49.566,46	7.262,60	359.981.372	7.339,62	34.220.171
Préstamos a pagar USD	USD	4.309.129,75	7.262,60	31.295.485.722	7.339,62	34.559.418.184
Intereses a Pagar USD	USD	225.355,33	7.262,60	1.636.665.620	7.339,62	1.845.258.635
Honorarios a Pagar USD	USD	22.825,00	7.262,60	165.768.881	7.339,62	140.076.684
Comisiones a Pagar USD	USD	0,00	0,00	0	0,00	0
BYPASA a pagar USD	USD	2.961,50	7.262,60	21.508.176	7.339,62	21.736.271
Deposito de Clientes para Negociación	USD	718.775,28	7.262,60	5.220.177.349	7.339,62	527.108.022
PASIVOS NO CORRIENTES						
Intereses a Pagar LP	USD	55.778,94	7.262,60	405.100.130	7.339,62	0

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio período Actual	Monto Ajustado Período Actual G.	Tipo de Cambio período Anterior	Monto Ajustado Período Anterior G.
Ganancias por Valuación De Activos Monetarios en moneda Extranjera	7.258,03	150.801.933	6.837,90	4.243.594
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	7.262,60	38.852.602	6.850,03	16.974.177
Pérdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	7.258,03	-130.772.668	6.837,90	-50.923.132
Pérdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	7.262,60	-69.272.378	6.850,03	-55.166.727
Totales		9.609.490		-84.871.888

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades esta compuesto por las siguientes cuentas:

Cuentas	Cantidad US\$	Monto en Guaraníes	
		Período actual	Período anterior
Recaudaciones a Depositar M/L	0,00	0	0
Recaudaciones a Depositar M/E	0,00	0	0
Caja M/E	0,00	0	0
Caja M/L	0,00	0	0
Fondo Fijo	0,00	204.000	600.000
SUDAMERIS BANK GS	0,00	0	597.110
BANCO ATLAS GS	0,00	4.185.730	4.185.208
BANCO BASA GS	0,00	17.280.599	12.863.338
FINANCIERA RIO GS	0,00	120.984	120.984
CONTINENTAL GS	0,00	1.492.358	1.190.576
INTERFISA GS	0,00	4.615.441	4.890.488
VISION BANCO GS	0,00	362.546.411	92.601
FINEXPAR GS	0,00	4.307.131	1.713.999
GNB EN PROCESO DE FUSION BBVA GS	0,00	0	0
GNB GS PROPIA	0,00	36.942.700	3.488.521
GNB CAJA DE AHORRO GS	0,00	195.464.097	445.965.536
GNB GS COMPENSACIONES	0,00	38.534.535.283	736.975.366
Bco. Familiar GS	0,00	5.034.178	5.034.178
Solar SA GS	0,00	10.840.878	4.995.572
GNB AHORRO 007	0,00	240.005.253	0
Tu Financiera GS	0,00	5.018.509	5.016.021
EI Comercio GS	0,00	231.289.947	5.571.984
BANCOP CTA. USD	3.309,37	24.019.507	15.334.738
SUDAMERIS BANK USD	5.458,71	39.619.481	21.014.306
INTERFISA USD	437,50	3.175.387	3.485.700
CONTINENTAL USD	0,00	0	-808.814
FINANCIERA RIO USD	2.392,43	17.364.328	9.266.325
VISION BANCO USD	325,00	2.358.860	15.645.815
FINEXPAR USD	0,23	1.669	39.086.784
BBVA USD	0,16	1.194.236	1.172
GNB Caja De Ahorro USD	51.031,77	370.390.117	2.321.138
Banco GNB	368.009,06	2.671.020.798	505.272.629
Morgan Stanley	53,47	388.087	384.379
Morgan Stanley	4.602,98	33.408.567	33.017.711
UENO USD	80.160,70	581.808.765	12.576.129
Cefisa USD	2.474,73	17.961.665	18.122.200
Solar SA USD	8.469,14	61.469.272	221.452.478
FIC SA USD	10.728,54	77.868.065	9.860.138
Tu Financiera USD	1.000,13	7.258.974	5.493.127
GNB USD PROPIA	407.372,95	2.956.725.092	2.372.033
Totales	945.826,87	46.519.916.369	2.147.199.425

Dr. Christian Borja
PresidenteLic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly ParaguayAbog. Juan Flandro
Síndico Titular

e) Inversiones

Las inversiones están registradas de acuerdo a su precio de adquisición y revaluadas al precio de valor libro de la BVA según cuadro se detalla la composición de los mismos.

Información sobre el Documento y Emisor					Información sobre el Emisor Al AL 30/06/2023 y 30/06/2022		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable Gs	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
INVERSIONES TEMPORARIAS							
UENO HOLDING SAECA	IRF	1	1.000.000	3.000.000.000	407.821.000.000	23.816.205.750	455.820.561.637
CGS Bono	BONO	1	1.000.000	4.816.617	Sin Información		
RECTORA SA	BONO	1	1.000.000	1.018.027	49.000.000.000	7.907.642.510	71.709.929.093
PARASUR SA	IRF	1	1.000.000	2.000.000.000	Sin Información		
ITTI SAECA GS	BONO	1	1.000.000	5.885.066.433	64.966.100.000	39.715.563.000	118.365.308.000
FNV CAPITAL SA USD	IRF	1	1.000	17.395.393	Sin Información		
GRUPO VAZQUEZ SAECA	IRF	1	1.000	15.785.357.569	249.400.000.000	6.667.365.000	300.825.380.000
FINANCIERA UENO SAECA	BONO	1	1.000	579.084.319	154.007.000.000	4.433.773.799	222.857.884.706
CECON SAE USD	BONO	1	1.000	725.803.000	50.000.000	1.980.950	92.656.910
BANCO BASA USD	BONO	1	1.000	2.598.374.740	Sin Información		
PLASTIFLEX S.A	IRF	1	1.000.000	393.000.000	Sin Información		
Total Periodo Actual G.				30.989.916.098			
Total Ejercicio Anterior G.				45.596.833.213	0	0	0
INVERSIONES PERMANENTES							
Acciones en la Bolsa de Valores	ACCION	1	1.003.000.000	1.003.000.000	1.003.000.000	1.264.659.395	17.574.471.761
Banco Continental SAECA	ACCION	1	2.106.335.942	2.106.335.942	1.146.946.130.000	335.614.537.076	3.754.494.345.786
Banco Regional SAECA - BANCO SUDAMERIS	ACCION	1	90.100.000	90.100.000	1.084.664.800.000	44.141.644.708	1.607.682.435.889
Geco S.A	ACCION	1	103.000.000	103.000.000	44.115.000.000	1.120.000.000	44.115.000.000
Acciones Paraquaria Aero y Marina Country	ACCION	1	9.000.000.000	10.950.000.000	Sin Información		
IBI SAECA	ACCION	1	6.000.000	6.000.000	99.427.000.000	17.114.950.643	127.357.722.452
13 de Agosto S.A.	ACCION	1	98.000.000	98.000.000	Sin Información		
Acciones Electronicas VISION BANCO	ACCION	1	40.000.000	40.000.000	547.695.200.000	11.185.260.590	848.525.190.827
Acciones VISION BANCO	ACCION	1	9.101.339.785	9.101.339.785	547.695.200.000	11.185.260.590	848.525.190.827
Deudores Por Inversion	INMUEBLE MEJORAS	1	8.469.079.102	8.469.079.102	No Corresponde		
Total Periodo Actual G.				31.966.854.829			
Total Ejercicio Anterior G.				16.955.250.474			

e) Inversiones

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor De Cotizacion
UENO HOLDING SAECA	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000	100,00
Rectora SA	1.018.027	1.018.027	1.018.027	100,00
CGS Bono	4.816.617	4.816.617	4.816.617	100,00
PARASUR	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	100,00
Plastiflex S.A	393.000.000	393.000.000	393.000.000	100,00
ITTI SAECA GS	5.885.066.433	5.885.066.433	5.885.066.433	100,00
FNV CAPITAL SA	17.395.393	17.395.393	17.395.393	100,00
GRUPO VAZQUEZ SAE	15.785.357.569	15.785.357.569	15.785.357.569	100,00
CECON SAE USD	725.803.000	725.803.000	725.803.000	100,00
BANCO BASA USD	2.598.374.740	2.598.374.740	2.598.374.740	100,00
FINANCIERA UENO SAECA	579.084.319	579.084.319	579.084.319	100,00
Saldo Periodo Actual	0	30.989.916.098	0	0
Saldo Ejercicio Anterior	0	45.596.833.213	0	0
Inversiones no Corrientes				
Acciones en la Bolsa de Valores	1.003.000.000	1.003.000.000	1.003.000.000	100,00
Banco Continental SAECA	2.106.335.942	2.106.335.942	2.106.335.942	100,00
Banco Regional	90.100.000	90.100.000	90.100.000	100,00
Acciones Paraquaria Aero y Marina Country	10.950.000.000	10.950.000.000	9.000.000.000	100,00
Geco S.A	103.000.000	103.000.000	103.000.000	100,00
13 de Agosto S.A.	98.000.000	98.000.000	98.000.000	100,00
IBI SAECA	6.000.000	6.000.000	6.000.000	100,00
Acciones Electronicas Vision Banco	40.000.000	40.000.000	40.000.000	100,00
Acciones Vision Banco	9.101.339.785	9.101.339.785	9.101.339.785	100,00
Deudores Por Inversion - Inmueble San Bernardino	8.469.079.102	8.469.079.102	8.469.079.102	100,00
		31.966.854.829		
		16.955.250.474		

Accion de la Bolsa De Valores			
Cantidad	Valor Nominal	Valor ultimo Remate	Valor Libro de la Accion
Saldo Periodo Actual	200.000.000	1.003.000.000	516.375.371
Saldo Ejercicio Anterior	200.000.000	1.002.000.000	516.375.371

f) Créditos

Se compone de los créditos por operaciones realizadas con los clientes por intermediación y otras operaciones realizadas por la empresa.

Deudores por Intermediación		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Clientes	1.121.372.792	0
Clientes - Renta Variable	0	0
Sub Total	1.121.372.792	0
Previsión por incobrables	-777.686.783	0
Total Actual	343.686.009	0
Total Anterior	-931.307.420	0

Documentos y Ctas. A Cobrar		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Clientes - Servicios	1.734.668.621	0
Prevision para incobrables	0	-84.042
IVA Credito Fiscal	-34.988.364	0
Retenciones	404.862.334	0
Anticipos	3.299.703.030	0
Intereses a Devengar LP	0	115.723.700
Total Actual	5.404.245.621	115.639.658
Total Anterior	5.335.599.989	158.908.764

Deudores varios		
Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
Deudores Varios Gs	754.709.177	242.961.818
Deudores Varios US\$	5.158.501.912	3.593.568.987
Intereses a Devengar	1.960.262.008	1.695.373.596
Total	7.873.473.097	5.531.904.401

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

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular

g) Bienes de Uso

La composición del rubro al 30-06-2023- comparativo con el 2022 es como sigue:

Cuentas	VALOR DE ORIGEN				DEPRECIACIONES			
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo del periodo	Valores al Cierre del periodo	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre
Muebles y Útiles	313.140.115	8.120.210	0	0	321.260.325	13.589.154	0	277.162.929
Equipos de Informática	383.905.933	4.963.636	0	0	388.869.569	20.972.910	0	353.926.789
Rodados	36.299.811	0	0	0	36.299.811	2.434.326	0	8.783.561
Inmueble	26.775.145.372	0	0	0	26.775.145.372	17.242.338	0	51.727.015
Instalaciones	181.191.432	0	0	0	181.191.432	7.590.504	0	169.435.943
Totales Periodo Actual	27.689.882.653	13.083.846	0	0	27.702.766.499	61.829.232	0	861.036.234
Totales Periodo Anterior	2.188.169.866	25.501.512.787	0	0	27.689.682.653	123.658.458	0	799.207.002

h.i) Activos Intangibles y Cargos Diferidos

La empresa registra operaciones de cuenta Intangibles al periodo considerando

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Sistema Informático	894.726.128	63.298.639	-764.768.995	193.255.772
Total Actual	894.726.128	63.298.639	-764.768.995	193.255.772
Total ejercicio anterior	838.927.461	55.798.667	-735.968.125	158.758.003

k) Préstamos Financieros a corto y largo Plazo

El saldo al 30/06/2022

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Vision Banco SAECA	15.093.973.504	0
Financiera UENO	25.398.384.197	0
Finexpar USD	15.825.934.420	0
Tarjeta de Crédito	8.408.605	0
Intereses a pagar Gs	4.072.399.053	0
Intereses a pagar usd	1.247.349.515	405.100.130
Total Actual	61.646.449.295	405.100.130
Total Anterior	63.670.740.123	0

L) Documentos y cuentas por pagar(Corto y Largo Plazo)

El saldo al 30/06/2023 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Honorarios a Pagar	171.018.845	0
Agua, Luz y Telefono a pagar	1.004.329	0
Alquileres a Pagar	74.026.773	0
Proveedores	594.889.181	0
Aguinaldos a Pagar	0	0
Total Actual	840.939.128	0
Total Anterior	417.238.471	0

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Seguros Pagados por adelantado	5.435.990	0
Honorarios Pagados Por Adelantado US\$	0	0
Otros Gastos	0	0
Palco a Devengar	0	0
Alquileres a Vencer US\$	0	0
Garantía de Alquiler	0	21.899.291
Deudores por Inversión	0	0
Total Actual	5.435.990	21.899.291
Total Anterior	2.754.919	22.095.020

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fianandro
Síndico Titular

m) Acreedores por Intermediacion (Corto y Largo Plazo)

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO G
Aranceles a Pagar a la BVPASA	141.559.479	
Comisiones Cobradas p/Adelantado	-	0
Dep. de Clientes para Negociaciones	45.480.247.461	0
Total Actual	45.621.806.940	0
Total Anterior	2.084.316.774	0

n) Administración de cartera(Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo plazo G.
NO APLICA		
Total Actual	-	-
Total Anterior	-	-

o) Cuentas a Pagar a personas y empresas relacionadas (Corto y Largo plazo)

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (días)	Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
					-	0
-			NO APLICA		0	0
Totales:					0	0

P) Obligac.por contrato de underwriting (Corto y Largo Plazo)

Emisor	Tipo de Operación	Plazo De Vencimiento del Contrato	Importe Corto Plazo G.	Importe Largo Plazo
NO APLICA				
Total Actual	-	-	-	-
Total Anterior	-	-	-	-

Q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Sobregiro Bancario	0	-
Préstamos con Terceros	8.444.684.350	-
Total actual	8.444.684.350	-
Total anterior	7.562.156.313	-

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Sindico Titular

r) Saldos y transacciones con personas y empresas Relacionadas (Corriente y No Corriente)

		Saldos (Indicación de los saldos deudores y acreedores mantenidos)			
Nombre	Relación	Tipo de Operación	Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
NO APLICA					
Total Ejercicio Actual saldo Deudor				0	0
Total Ejercicio Actual saldo Acreedor				0	0

s) Resultado con personas y empresas vinculadas

Persona o empresa Relacionada	Relación	Concepto	Total Ingresos	Total Egresos	Concepto
Diego Christian Borja	Accionista-Director	0	0	187.369.818	Remuneracion Superior
Diego Christian Borja	Accionista-Director	0	0	66.593.953	Comisiones
Mathias Angulo Turitich	Accionista-Director	0	0	86.073.012	Comisiones
Mathias Angulo Turitich	Accionista-Director	0	0	74.570.368	Honorarios Profesionales
Totales ejercicio actual Gs			0	414.607.151	
Totales ejercicio anterior G.			0	258.767.227	

t) Patrimonio

El patrimonio de la empresa registro los siguientes movimientos según el cuadro siguiente;

Concepto	Saldo al inicio Del Ejercicio G.	Aumentos	Disminucion	Saldo al Cierre del ejercicio G.
Capital Integrado	5.000.000.000	6.038.000.000	0	11.038.000.000
Aportes no capitalizados	2.812.486.182	0	2.790.000.000	22.486.182
Reservas	18.970.203.562	3.160.577.755	0	22.130.781.317
Resultados acumulados	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	1.209.577.755	0	69.198.183	69.198.183
Total	27.992.267.499	9.198.577.755	2.859.198.183	33.261.207.785

u) Previsiones

Cuentas	Saldo al inicio del ejercicio G.	Aumentos	Disminucion	Saldo periodo Actual G.	Saldo periodo Anterior G.
Deducidas del Activo	-2.094.825.170	0		-2.094.825.170	-777.770.825
Total				-2.094.825.170	-777.770.825
Incluidas en el Pasivo					
Total					

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular

v) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Servicio De Intermediación		-
Totales:	0	0

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos Varios	1.459.065.771	289.187.525
Ingresos Extraordinarios	220.108.105	0
Recupero Aranceles BVPASA	347.124.915	141.761.687
Recupero de Gastos	34.011.117	122.967.412
Recupero de Gastos Bancarios	0	18.571.052
Cesión de Créditos	0	0
Totales:	2.060.309.908	572.487.676

w) Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Otros Gastos Operativos		
Aranceles por Inscrip. Titulos/Desgloses	0	0
Cuota BVPASA SEN	88.573.320	82.713.720
Fondo de Garantía-BVPASA	97.962.929	221.810
Costo Rosweb	3.936.689	3.641.710
Arancel CNV	357.160.821	2.641.530
Incobrables	3.306.781.042	1.062.261.756
Cesión de Créditos	0	0
Total Otros Gastos Operativos	3.854.414.801	1.151.480.526
Gastos de Comercialización		
Publicidad y Propaganda	0	0
Total Otros Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración		
Gratificaciones y Bonificaciones	0	0
Devengamiento Palco	0	46.854.103
Diferencia de caja	0	0
Otros Gastos Administrativos	186.626.127	16.594.736
Gastos de Asamblea y Escribanía	26.119.977	13.268.523
Cuota Social	11.890.000	8.020.000
Útiles de Oficina e impresos	10.605.050	10.405.346
Agua, Luz y Teléfono	22.962.737	24.886.021
Viáticos y otros Gtos. Del Personal	22.481.684	9.510.719
Otros Gastos de Comunicación	5.849.091	10.193.388
Gastos de Servicio de Limpieza	5.580.000	0
GND	1.033.247.001	765.305.874
Gastos De Inmueble	90.403.016	66.597.499
Gratificaciones y otros gastos del personal	61.749.890	20.760.989
Total Otros Gastos de Administración	1.477.514.573	992.397.198

x) Otros Ingresos y Egresos

El Saldo al 30.06.2023 es el siguiente:

Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Ingreso por venta de Cartera Propia	504.220.157	778.222.399
Totales:	504.220.157	778.222.399

Otros Egresos		
Gastos Bancarios	177.149.750	228.620.124
Totales:	177.149.750	228.620.124

y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	2.460.319	220.268
Intereses Cobrados s/Bonos	172.582.877	432.698.095
Intereses	3.581.179.336	2.980.418.121
Totales:	3.756.222.532	3.413.336.484
Ganancia por Diferencia de Cambio		
Diferencia de Cambio	9.609.490	-84.871.887
Totales:	9.609.490	-84.871.887
Intereses Bancarios Pagados/ Gtos.Bancarios/Sobregiros	3.793.121.926	2.981.231.860
Totales:	3.793.121.926	2.981.231.860

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Estructuraciones	1.488.119.321	2.000.000
Com. P/Servicio de Asesoría	1.610.870.543	1.410.085.464
Cursos y Capacitaciones	0	28.909.091
Representantes de Obligacionistas	710.040.908	47.272.727
Administración de Cartera	0	0
Gestión de inversión	907.551.422	0
Totales:	4.716.582.194	1.488.267.282

z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo

Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ganancia Venta Activo Fijo	0	0
Total	0	0

Egresos extraordinarios		
Gastos de Venta Activo Fijo	0	0
Total	0	0

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular

Nota 6 Información referente a contingencia y compromisos.

a) Compromisos directos

La empresa cuenta con los siguientes activos que garantizan líneas de crédito

Emisor	Valor Nominal Unitario	Valor Contable Gs
GRUPO VAZQUEZ SAECA	1.000.000	15.785.357.569

b) Contingencias legales

La empresa no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los Estados Financieros

c) Garantías constituidas

Para dar cumplimiento a lo previsto en los artículos 113 y 114 de la Res.763/04, la garantía fue constituida mediante Póliza de Caución de la empresa Seguridad S.A, póliza de caucion N° 1514.00998/000, con vigencia desde el 22/05/22 hasta el 22/05/23, por el valor de 250 salarios mínimos.

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No se registra hechos posteriores que reportar al cierre del ejercicio 30 de Junio 2023.

Nota 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.

Nota 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.

Nota 10 Restricciones para distribución de utilidades.

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

Nota 11 Sanciones.

A la fecha de informes no existen sanciones a la empresa o a sus Directores

NOTA 12 – Inmueble

Según Escritura N° 08 con fecha 15/02/2022, Escritura N° 04 con fecha 10/03/2022, Escritura N° 33 con fecha 24/03/2022, y Escritura N° 44 con fecha 19/04/2022, todas ante la escribana pública Carmen Rodríguez con Registro N° 425

Se registra a favor de VALORES CASA DE BOLSA SA las Fincas N° 1784 con Padrón N° 1915, Finca N° 325 con Padrón N° 482 y Finca N° 1367 con Padrón N° 475, todas del Distrito de San Bernardino.

Los inmuebles mencionados se registran a un Valor Contable Gs 25.481.970.000 según tasación realizada por ARVA S.R.L N° 44239 y 44262

Dr. Christian Borja
Presidente

Lic. Elvira Ruffinelli
Contadora Reg.C 757
Bakertilly Paraguay

Abog. Juan Fiandro
Síndico Titular