



Atlas Casa de Bolsa S.A.

Memoria Anual 2023

Índice

• Carta del Presidente	3
• Información General sobre la Entidad	4
• Proyecciones 2024	9
• Dictamen de los Auditores Independientes	10
• Balance General	12
• Estado de Resultados	13
• Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	15
• Estado de Flujos de Efectivo	16
• Notas a los Estados Financieros	17
• Informe del Síndico	30

G = Guaraníes

US\$ = Dólares Estadounidenses

Carta del **Presidente**



Estimados Clientes,

Es un honor dirigirme a ustedes en nombre de Atlas Casa de Bolsa S.A., en un momento crucial en nuestra trayectoria. Quiero expresarles mi más sincero agradecimiento por su continua confianza y apoyo a medida que avanzamos juntos en este emocionante viaje.


Desde nuestro comienzo en julio de 2023, hemos trabajado incansablemente con el firme propósito de convertirnos en un actor destacado en el mercado de valores paraguayo. Estoy encantado de informarles que, en octubre pasado, facilitamos la emisión de un bono bursátil de corto plazo por el valor de guaraníes 35 mil millones de la empresa HILAGRO S.A., marcando así un hecho significativo en nuestra misión de brindar soluciones financieras innovadoras y sólidas, tanto a emisores como inversionistas.

Mirando hacia el futuro, tenemos la firme convicción de que la innovación tecnológica será clave para nuestro éxito continuo. Es por eso que estamos realizando importantes inversiones en tecnología con el objetivo de mejorar aún más nuestros servicios y brindarles una experiencia excepcional a ustedes, nuestros valiosos clientes, en el año 2024 y más allá.

En Atlas Casa de Bolsa S.A. nos enorgullece nuestro compromiso con la responsabilidad social corporativa y el impacto positivo que podemos tener en la comunidad. Seguimos comprometidos con proyectos y programas que apoyan el desarrollo humano y profesional de nuestros colaboradores, así como iniciativas que benefician a los sectores más vulnerables de la sociedad.

Estoy emocionado por lo que el futuro nos depara y me siento profundamente agradecido por su continua confianza y apoyo. Juntos, seguiremos construyendo un futuro financiero sólido y próspero para todos.

Con mis mejores deseos,



Firmado digitalmente por
MIGUEL ANGEL ZALDIVAR
SILVERA
Fecha: 2023.02.23 15:23:53
-03'00'

Miguel Ángel Zaldívar Silvera
Presidente

Información General sobre la Entidad

1. IDENTIFICACIÓN

1.1.	Nombre o Razón social	ATLAS CASA DE BOLSA S.A.
1.2.	Registro CNV	Res. N°107 de fecha 29 de junio de 2023
1.3.	Código Bolsa de Valores	37
1.4.	Dirección oficina principal	Avda. Mariscal López c/ Dr. Morra, Edificio Mariscal Center, Piso 6. Asunción
1.5.	Teléfono	(021) 217 5005
1.6.	E-mail	info@atlasinversiones.com.py
1.7.	Sitio página Web	www.atlasinversiones.com.py
1.8.	Domicilio Legal	Avda. Mariscal López c/ Dr. Morra, Edificio Mariscal Center, Piso 6. Asunción - Paraguay

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

2.1.	Escritura N° Fecha	N° 25 13 de abril de 2023
2.2.	Inscripción en el Registro Público	Matrícula N° 41.173, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 03 de mayo de 2023
2.3.	Reforma de Estatutos	No aplicable
2.4.	Escritura N° Fecha	No aplicable
2.5.	Inscripción en el Registro Público	No aplicable

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Miguel Ángel Zaldívar Silvera
	Hernando Lesme Romero

Directorio	
Presidente	Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Vicepresidente Primero	Santiago Llano Cavina
Vicepresidente Segundo	Jorge Eduardo Mendelzon Libster
Director Titular	Hernando Lesme Romero
Director Titular	Eduardo Monteiro Gomes
Síndico Titular	César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Suplente	Carlos Arístides Sosa Acosta

Plana Ejecutiva	
Gerente General	Gustavo Adolfo Rivas Masi
Sub-Gerente General	Pedro Pascual Di Natale Torres
Gerente de Mesa de Dinero	Mario Moisés Paredes Gómez
Oficial de Cumplimiento	Beatriz Pamela Sanabria Giménez
Auditoría Interna	Andrea Leticia Núñez Garcete

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social de la Entidad (de acuerdo con el artículo 5 de los Estatutos Sociales) asciende a Gs. 50.000.000.000, representado por 50.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una.

Capital Emitido: ₡ 50.000.000.000
Capital Suscripto: ₡ 50.000.000.000
Capital Integrado: ₡ 5.000.000.000
Valor Nominal de las Acciones: ₡ 1.000.000

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Banco Atlas S.A.	1 al 4.950	4.950	Ordinaria	Simple	4.950.000.000	99,00%
2	Graciela Julia Pappalardo de Zuccolillo	49.501 al 49.550	50	Ordinaria	Simple	50.000.000	1,00%

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscripto
1	Banco Atlas S.A.	1 al 49.500	49.500	Ordinaria	Simple	49.500.000.000	99,00%
2	Graciela Julia Pappalardo de Zuccolillo	49.501 al 50.000	500	Ordinaria	Simple	500.000.000	1,00%

5. AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

- 5.1. Auditor Externo Independiente designado: Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
5.2. Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 028

6. PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

Personas y Empresas Relacionadas	Tipo de Vínculo
Miguel Ángel Zaldivar Silvera	Presidente
Santiago Llano Cavina	Vicepresidente Primero
Jorge Eduardo Mendelzon Libster	Vicepresidente Segundo
Hernando Lesme Romero	Director titular
Eduardo Monteiro Gomes	Director titular
César Eduardo Coll Rodríguez	Síndico titular
Carlos Aristides Sosa Acosta	Síndico suplente
Gustavo Adolfo Rivas Masi	Gerente General
Pedro Pascual Di Natale Torres	Sub-Gerente General
Mario Moisés Paredes Gómez	Gerente de Mesa de Dinero
Beatriz Pamela Sanabria Giménez	Oficial de Cumplimiento
Andrea Leticia Núñez Garcete	Auditoria Interna
Banco Atlas S.A.	Sociedad Controlante (*)
Atlas A.F.P.I.S.A.	Sociedad Vinculada

(*) Sociedad Controlante: Banco Atlas S.A.

Domicilio Legal: Quesada esq. Tte. Zotti – Atlas Center Piso 7. Villa Morra – Asunción

Participación: 99,00% de participación en el capital y en votos.


Actividad principal: Institución Financiera.

(*) Identificación de los Accionistas - Banco Atlas S.A.


Accionistas	% Participación
Graciela Julia Pappalardo de Zuccolillo	18,34 %
María Adelaida Zuccolillo Pappalardo	13,61 %
Jorge Mendelzon Libster	13,61 %
Miguel Ángel Zaldívar Silvera	13,61 %
Natalia María Zuccolillo Pappalardo	13,61 %
Andrea María Zuccolillo Pappalardo	13,61 %
Santiago Llano Cavina	13,61 %
TOTAL	100,00 %

 Firmado digitalmente por
MIGUEL ANGEL ZALDIVAR
SILVERA
Fecha: 2023.02.23 15:23:53
-03'00"


Miguel Ángel Zaldívar Silvera
Presidente

 Firmado digitalmente
por Eduardo Monteiro
Gomes
Fecha: 2024.03.26
17:33:57 -04'00"

Eduardo Monteiro
Gomes
Director Titular

 Firmado
digitalmente por
CESAR EDUARDO
COLL RODRIGUEZ
Fecha: 2024.03.26
17:29:42 -04'00"

César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

 Firmado digitalmente por
DAHIANA FABIANA
SANCHEZ
CHAPARRO
Fecha: 2024.03.26
17:29:42 -04'00"

Dahiana Fabiana Sánchez Chaparro
Contadora

Mercado Bursátil

Perspectivas 2024

Las proyecciones para el mercado bursátil del 2024 se basan en un récord histórico alcanzado en el 2023, con un volumen de operaciones que superó los USD 5.000 millones. Este logro representa un desafío para mantener el impulso en el presente año. Aunque el sector público desempeñó un papel destacado en este éxito, se espera que tanto el sector público como los emisores privados contribuyan nuevamente a cifras prometedoras.

El cambio regulatorio de la Comisión Nacional de Valores a la Superintendencia de Valores se percibe como una oportunidad para fortalecer el mercado de capitales. Es esencial seguir desarrollando el mercado para atraer más emisores y aumentar la participación de los inversores.

A pesar de que el mercado sigue siendo dominado por la renta fija, se están realizando esfuerzos para fomentar la renta variable y otros instrumentos como los fondos de inversión y los futuros de divisas. Se destaca la importancia de educar a los emisores sobre las oportunidades en renta variable y proporcionar información adecuada para impulsar su participación.

En cuanto a las estimaciones para el 2024, se espera mantener un volumen de operaciones similar al del 2023, entre USD 4.500 millones y USD 5.000 millones. Las casas de bolsa desempeñan un papel crucial en el asesoramiento a emisores e inversionistas, y se anticipa un continuo registro de nuevas empresas emisoras y casas de bolsa, lo que contribuirá al dinamismo del mercado. Este contexto indica un optimismo prudente pero fundamentado en el potencial de crecimiento del mercado bursátil para el año en curso.

Dictamen de los Auditores Independientes



Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios S.R.L.
Mcal. López 3794 esq. Cruz del Chaco,
Edificio Cliccenter - 6° Piso
Asunción, Paraguay

Tel: (595-21) 664-308
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ATLAS CASA DE BOLSA S.A.** (la "Entidad"), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2023, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el periodo comprendido desde el 13 de abril hasta el 31 de diciembre de 2023, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.

Miembro de Ernst & Young Global



Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **ATLAS CASA DE BOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el periodo comprendido desde el 13 de abril hasta el 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores (SIV) del Banco Central del Paraguay en la Resolución CNV CG N° 35/23.

Asunción, Paraguay
26 de marzo del 2024

LUIS ALBERTO AYALA ALBERTINI ACOSTA
Digitally signed by LUIS ALBERTO
AYALA ALBERTINI ACOSTA
DN: cn=LUIS ALBERTO AYALA
ALBERTINI ACOSTA, c=PY,
o=CE CERTIFICADO CUALIFICADO DE
FIRMA ELECTRONICA, ou=P2,
email=LUIS.AYALA@EY.COM
Date: 2024.03.26 17:57:44 -0400

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio
Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.
Av. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco
Asunción, Paraguay
Registro SIV AE N° 028
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920
Registro DNIT. 247/2020

Miembro de Ernst & Young Global

Estados Financieros

Balance General

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras Expresadas en Guaraníes

ACTIVO		31/12/2023	31/12/2022	PASIVO		31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	Nota 5.d	75.493.244		0 Documentos y cuentas por pagar		1.444.338.833	0
Bancos		75.493.244		0 Acreedores por Intermediación	Nota 5.j.1	918.296.870	0
				Acreedores varios	Nota 5.j.2	34.637.778	0
Inversiones temporarias	Nota 5.e.1.a	57.275.375.956		0 Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.l	491.404.185	0
Títulos de Renta Fija		3.620.888.361		0 Obligac. por Contratos de Underwriting		0	0
Títulos de Renta Fija en Reporto	Nota 5.e.2	53.654.487.595		0 Obligac. por Administración de Cartera		0	0
Créditos	Nota 5.f	0		0 Prestamos Financieros		0	0
Otros Activos		4.858.212		0 Provisiones		10.830.998	0
Otros Activos Corrientes	Nota 5.i	4.858.212		0 Impuesto a la Renta a Pagar		0	0
				IVA a Pagar		0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		57.355.727.412		0 Retenciones de Impuestos		1.197.582	0
				Aportes y Retenciones a Pagar		9.633.416	0
ACTIVO NO CORRIENTE				Otros Pasivos		52.721.125.487	0
Inversiones Permanentes	Nota 5.e.1.b	1.003.000.000		0 Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.m	59.334.159	0
Acción de la Bolsa de Valores		1.003.000.000		0 Deudas c/ terceros p/ operaciones de reporto	Nota 5.e.2	52.661.791.328	0
Créditos		0		0 TOTAL PASIVO CORRIENTE		54.176.295.318	0
Bienes de Uso - Neto	Nota 5.g	127.004.938		0 Pasivo No Corriente		0	0
Activo Intangibles	Nota 5.h	26.000.000		0 TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	0
Programas Informáticos		26.000.000		0			
(-) Amortización Acumulada		0		0 TOTAL PASIVO		54.176.295.318	0
Otros Activos No Corrientes	Nota 5.i	37.267.786		0			
				PATRIMONIO NETO		4.372.704.818	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.193.272.724		0 TOTAL PATRIMONIO NETO	Nota 5.p	4.372.704.818	0
				(según Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)			
TOTAL ACTIVO		58.549.000.136		0 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		58.549.00.136	0
CUENTAS DE ORDEN Y DE CONTINGENCIAS DEUDORAS		31/12/2023	31/12/2022	CUENTAS DE ORDEN Y DE CONTINGENCIAS ACREEDORAS		31/12/2023	31/12/2022
Cuenta de Orden		76.315.161.956	0	Cuenta de Orden		76.315.161.956	0
Cuentas de Contingencia		0	0	Cuentas de Contingencia		0	0

Las 11 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Firmado digitalmente por
MIGUEL ANGEL ZALDIVAR
SILVERA
Fecha: 2023.02.23 15:23:53
-03'00'

Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Presidente

Firmado digitalmente por
Eduardo Monteiro
Gomes
Fecha: 2024.03.26
17:33:57 -04'00'

Eduardo Monteiro
Director Titular

Firmado digitalmente por
CESAR EDUARDO
COLL RODRIGUEZ
Fecha: 2024.03.26
17:20:42 -04'00'

César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

Firmado digitalmente por
DAHIANA
FABIANA
SANCHEZ
CHAPARRO
Fecha: 2024.03.23 13:15:49

Dahiana Fabiana Sánchez Chaparro
Contadora

Estado de Resultados

CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO
DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2023

Cifras Expresadas en Guaraníes

		31/12/2023	31/12/2022
INGRESOS OPERATIVOS		865.261.528	0
Comisiones por operaciones en rueda		0	0
Por intermediación de acciones en rueda		0	0
Por intermediación de renta fija en rueda		0	0
Comisiones por operaciones fuera de rueda		53.372.784	0
Por intermediación de acciones fuera de rueda		0	0
Por intermediación de renta fija fuera de rueda		53.372.784	0
Comisiones por contratos de colocación primaria		86.780.822	0
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones		0	0
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija		86.780.822	0
Ingresos por administración de cartera		725.107.922	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesoría financiera		0	0
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia		504.087.751	0
Ingresos por venta de cartera propia		141.481.250	0
Ingresos por venta cartera propia a relacionadas		77.498.508	0
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas		0	0
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles		0	0
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.q.1	2.040.413	0
GASTOS OPERATIVOS		(460.395.040)	0
Gastos por comisiones y servicios		(487.402)	0
Aranceles por negociación Bolsa de Valores		(47.876.337)	0
Otros gastos operativos	Nota 5.r	(412.031.301)	0
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		404.866.488	0
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		(31.514.704)	0
Publicidad y propaganda		(26.000.000)	0
Folletos e impresos		0	0
Otros gastos de comercialización	Nota 5.r	(5.514.704)	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(939.475.504)	0
Servicios personales		(287.028.341)	0
Previsión, amortización y depreciaciones		0	0
Mantenimiento		(7.312.670)	0
Alquileres		0	0
Gastos generales		(18.309.648)	0
Seguros		(3.483.690)	0
Multas		(58.650)	0
Impuestos, tasas y contribuciones		(5.245.866)	0
Otros Gastos de Administración	Nota 5.r	(618.036.639)	0
Transporte		(566.123.720)	0

Firmado digitalmente por
MIGUEL ANGEL ZALDIVAR
SILVERA
Fecha: 2023.02.23 15:23:53
-03'00'

Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Presidente

Firmado digitalmente por
Eduardo Monteiro
Gomes
Fecha: 2024.03.26
17:33:57 -04'00'

Eduardo Monteiro
Director Titular

Firmado digitalmente por
CESAR EDUARDO
COLL RODRIGUEZ
Fecha: 2024.03.26
17:20:42 -04'00'

César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

Firmado digitalmente por
DAHIANA
FABIANA
SANCHEZ
CHAPARRO
Fecha: 2024.03.23 13:15:49

Dahiana Fabiana Sánchez Chaparro
Contadora

Estado de Resultados

CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO
DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2023


Cifras Expresadas en Guaraníes

		31/12/2023	31/12/2022
Transporte		(566.123.720)	0
RESULTADO OPERATIVO NETO		(566.123.720)	0
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		(22)	0
Otros Ingresos		757	0
Otros Egresos		(779)	0
RESULTADOS FINANCIEROS		(98.439.226)	0
Generados por Activos	Nota 5.s	(528.881.909)	0
Intereses cobrados		34.624.110	0
Diferencias de cambio - neto		(563.506.019)	0
Generados por Pasivos	Nota 5.s	430.442.683	0
Intereses Pagados		(19.281.006)	0
Diferencias de cambio - neto		449.723.689	0
RESULTADO EXTRAORDINARIO		0	0
Ingresos extraordinarios		0	0
Egresos extraordinarios		0	0
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		0	0
Ingresos		0	0
Egresos		0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(664.562.968)	0
IMPUESTO A LA RENTA		37.267.786	0
RESULTADO DEL EJERCICIO		(627.295.182)	0

Las 11 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

 Firmado digitalmente por
MIGUEL ANGEL ZALDIVAR
SILVERA
Fecha: 2023.02.23 15:23:53
-03'00'

Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Presidente

 Firmado digitalmente
por Eduardo Monteiro
Gomes
Fecha: 2024.03.26
17:33:57 -04'00'

Eduardo Monteiro
Director Titular

 Firmado
digitalmente por
CESAR EDUARDO
COLL
RODRIGUEZ
Fecha: 2024.03.26
17:20:42 -04'00'

César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

 Firmado digitalmente por
DAHIANA
FABIANA
SANCHEZ
CHAPARRO
Fecha: 2024.03.23 13:15:49

Dahiana Fabiana Sánchez Chaparro
Contadora

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras Expresadas en Guaraníes

Movimientos	Capital			Revaluación de Acciones	Reservas			Resultados		Patrimonio Neto	
	Suscripto	A Integrar	Integrado		Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/12/ 2023	31/12/ 2022
Saldo al inicio del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimientos Subsecuentes											
Integración de Capital	50.000.000.000	(45.000.000.000)	5.000.000.000	0	0	0	0	0	0	5.000.000.000	0
Revaluación de Acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asignación del resultado acumulado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	(627.295.182)	(627.295.182)	0
Total al 31/12/2023	50.000.000.000	(45.000.000.000)	5.000.000.000	0	0	0	0	0	(627.295.182)	4.372.704.818	0
Total al 31/12/2022	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Las 11 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Firmado digitalmente por
MIGUEL ANGEL ZALDIVAR
SILVERA
Fecha: 2023.02.23 15:23:53
-03'00'

Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Presidente

Eduardo
Monteiro
Gomes

Firmado digitalmente
por Eduardo Monteiro
Gomes
Fecha: 2024.03.26
17:33:57 -04'00'

Eduardo Monteiro
Director Titular

CESAR
EDUARDO
COLL
RODRIGUEZ

Firmado
digitalmente por
CESAR EDUARDO
COLL RODRIGUEZ
Fecha: 2024.03.26
17:20:42 -04'00'

César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

DAHIANA
FABIANA
SANCHEZ
CHAPARRO

Firmado digitalmente por
DAHIANA FABIANA
SANCHEZ CHAPARRO
Fecha: 2024.03.27 13:13:49

Dahiana Fabiana Sánchez Chaparro
Contadora

Estado de Flujos de Efectivo

CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras Expresadas en Guaraníes

	31/12/2023	31/12/2022
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso de efectivo por comisiones y otros	174.777.716	0
Efectivo pagado a empleados	(186.851.391)	0
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	(12.073.675)	0
(Aumento) Disminución en los activos de operación	0	0
Fondos colocados a corto plazo	0	0
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	(752.076.321)	0
Pagos a Proveedores	(752.076.321)	0
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(764.149.996)	0
Impuesto a la Renta	0	0
Efectivo neto de actividades de operación	(764.149.996)	0
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	(1.003.000.000)	0
Inversiones temporarias	(961.062.829)	0
Fondos con destino especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	(127.004.938)	0
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)	(2.466.114.856)	0
Intereses percibidos	42.926.134	0
Obligaciones por administración de cartera	0	0
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	(4.514.256.489)	0
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	5.000.000.000	0
Proveniente de préstamos y otras deudas	486.963.065	0
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados	(19.281.006)	0
Efectivo neto en actividades de financiamiento	5.467.682.059	0
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	(113.782.330)	0
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	75.493.244	0
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	0	0
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio (ver Nota 5.d)	75.493.244	0

Las 11 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Firmado digitalmente por MIGUEL ANGEL ZALDIVAR SILVERA
Fecha: 2023.02.23 15:23:53 -03'00'

Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Presidente

Eduardo Monteiro Gomes

Firmado digitalmente por Eduardo Monteiro Gomes
Fecha: 2024.03.26 17:33:57 -04'00'

Eduardo Monteiro
Director Titular

CÉSAR EDUARDO COLL RODRIGUEZ

Firmado digitalmente por CÉSAR EDUARDO COLL RODRIGUEZ
Fecha: 2024.03.26 17:20:42 -04'00'

César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

DAHIANA FABIANA SÁNCHEZ CHAPARRO

Firmado digitalmente por DAHIANA FABIANA SÁNCHEZ CHAPARRO
Fecha: 2024.03.23 13:15:49

Dahiana Fabiana Sánchez Chaparro
Contadora

Notas a los Estados Financieros

CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO DESDE EL 13 DE ABRIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras Expresadas en Guaraníes

NOTA 1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de Atlas Casa de Bolsa Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como “Atlas Casa de Bolsa S.A.” o “la Entidad”) abarca el periodo comprendido entre el 13 de abril al 31 de diciembre del 2023.

NOTA 2. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1. Naturaleza Jurídica de las Actividades de la Entidad

Atlas Casa de Bolsa S.A. fue constituida en la República del Paraguay por Escritura Pública N°25 pasada ante el Escribano Público y Abogado Edison Arnaldo Cáceres Ortigoza en fecha 13 de abril de 2023 e inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Comercio Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1 de fecha 03 de mayo de 2023. La integración de capital fue realizada en fecha 26 de junio de 2023 y posteriormente, la Entidad fue habilitada por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay (anterior Comisión Nacional de Valores) según Resolución CNV N° 107 de fecha 29 de junio de 2023 y registrada por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. según Resolución N° 2.719/23 bajo la nomenclatura CB (Casa de Bolsa) seguido de la numeración 37.

La Entidad ha sido constituida con el objeto de efectuar todas aquellas operaciones de intermediación de títulos / valores previstos en la Ley N° 5.810/17 “Mercado de Valores”.

2.2. Participación en otras empresas

Atlas Casa de Bolsa S.A. posee una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA); adquirida como requisito para operar como casa de bolsa en el mercado de valores, de acuerdo con lo previsto en la Ley N° 5.810/17.

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1. Bases para la preparación de los estados financieros

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

Los Estados Financieros se expresan en guaraníes y se sustentan sobre una base de costos históricos,

excepto por el tratamiento de los activos y pasivos en moneda extranjera, tal como se expone en los apartados **a)** y **b)** de la Nota 3.2, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial de la Entidad, en los resultados de las operaciones y en sus flujos de efectivo en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aplicada en Paraguay. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los Estados Financieros podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y flujos de efectivo de la Entidad al 31 de diciembre del 2023.

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

3.2. Principales Políticas y Prácticas Contables Aplicadas

a. Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio (**ver Nota 5.a.**)

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación son reconocidas en cuentas del estado de resultados en el ejercicio en que ocurren.

b. Inversiones

b.1) Títulos de deudas:

Los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación compuestos por el valor nominal del título más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; más el diferencial de precio positivo o negativo registrado en el momento de la compra. Los intereses generados y el diferencial de precio de los instrumentos son cargados en resultados conforme se devengan considerando la vida residual de los títulos. Cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado.

b.2) Acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA)

Se reconoce inicialmente a su valor de incorporación y posteriormente la acción de la Bolsa de Valores se valúa a su valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción. El incremento del valor de dicha inversión se acredita en el patrimonio neto y si se produjere una disminución del valor, se reconoce en cuentas de resultados.

c. Bienes de uso

Los Bienes de uso se reconocen a su costo de adquisición y la medición posterior de los mismos se presentan neta de depreciaciones acumuladas y, en caso de corresponder, de deterioro.

Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan.

d. Activos Intangibles

Los bienes intangibles, íntegramente de vida útil definida, se exponen a su costo de adquisición menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre de cada ejercicio. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses.

3.3. Política de Constitución de Provisiones

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

Al 31 de diciembre del 2023 la Entidad no ha constituido provisiones por incobrables, debido a que no cuenta con créditos no recuperables que requieran la constitución de provisiones.

3.4. Política de Depreciaciones y Amortizaciones

a. **Bienes de Uso:** las depreciaciones son computadas a partir de año siguiente de incorporación en el Patrimonio de la Entidad y se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien sobre el valor neto contable menos el valor residual de los bienes.

Tipo de bien	Años de vida útil estimada	Valor residual
Muebles y equipos de oficina	5	10%
Equipos de informática	2	10%

b. **Cargos diferidos y Activos Intangibles:** las amortizaciones son computadas a partir del año siguiente de incorporación y se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses.

3.5. Política de Reconocimiento de Ingresos

a. **Intereses sobre títulos y otros valores:** los ingresos generados durante el ejercicio son registrados conforme se devengan.

b. **Venta de títulos:** se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un activo propio y el valor en libros a la fecha de transacción.

3.6. Uso de Estimaciones

La preparación de los presentes Estados Financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados al 31 de diciembre del 2023. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los Estados Financieros.

3.7. Impuesto a la Renta

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

A partir del 1 de enero de 2020 entró en vigor la Ley N° 6.380/2019 por el cual el Impuesto a la Renta se denomina actualmente Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), manteniéndose la tasa del 10 %, y la distribución de dividendos y utilidades está sujeta a una retención del 8% en concepto del Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU) a personas físicas o jurídicas domiciliadas en el país, mientras que la tasa será del 15% cuando se tratase de no domiciliados.

3.8. Base para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo

Para la preparación 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.

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

3.9. Cuentas de Orden

Registran las cuentas que controlan las operaciones relacionadas con los negocios de administración y manejo de recursos de terceros que por su naturaleza no constituyen derechos u obligaciones ciertas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2023.

NOTA 4. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

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

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

5.a) Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	31/12/2023	31/12/2022
TIPO DE CAMBIO COMPRADOR	7.263,59	7.322,90
TIPO DE CAMBIO VENDEDOR	7.283,62	7.339,62

5.b) Posición en moneda extranjera

A continuación se detallan los activos y pasivos en moneda extranjera y la posición neta resultante:

Detalle	Moneda Extranjera Clase	Monto Origen 31/12/2023	Tipo Cambio 31/12/2023	Saldo 31/12/2023 (GS)	Tipo Cambio 31/12/2022	Saldo 31/12/2022 (GS)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Bancos	USD	3.326,00	7.263,59	24.158.700	7.322,90	0
Bonos Financieros	USD	126.000,00	7.263,59	915.212.340	7.322,90	0
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	20.000,00	7.263,59	145.271.800	7.322,90	0
Intereses a Cobrar	USD	4.603,39	7.263,59	33.437.138	7.322,90	0
Intereses a Devengar	USD	(3.342,78)	7.263,59	(24.280.583)	7.322,90	0
Diferencia de Precio	USD	(398,80)	7.263,59	(2.896.720)	7.322,90	0
Inversiones Propias sujetas a Reporto	USD	5.508.756,32	7.263,59	40.013.347.318	7.322,90	0
Total Activo Corriente		5.658.944,13		41.104.249.993		
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Acreedores por Intermediación	USD	(115.738,81)	7.283,62	(842.997.511)	7.339,62	0
Sobregiros	USD	(37.899,32)	7.283,62	(276.044.245)	7.339,62	0
Deudas con Terceros por Reporto	USD	(5.494.098,39)	7.283,62	(40.016.924.915)	7.339,62	0
Otros pasivos	USD	(6.466,61)	7.283,62	(47.100.330)	7.339,62	0
Total Pasivo Corriente		(5.654.203,13)		(41.183.067.001)		
POSICIÓN NETA		4.741,00		(78.817.008)		

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en la línea del estado de resultados “Diferencias de cambios por de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera” y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de Cambio 31/12/2023	Monto Ajustado 2023 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2022	Monto Ajustado 2022 (GS)
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	32.168.938	7.322,90	0
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	483.763.294	7.339,62	0
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		515.932.232		0
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	(595.674.957)	7.322,90	0
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	(34.039.605)	7.339,62	0
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		(629.714.562)		0
Diferencias de cambio netas - Pérdida		(113.782.330)		0

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Uso o Destino	31/12/2023	31/12/2022
Banco Atlas Cta. Cte. Gs N° 1440909	Cuenta Clientes	32.711.089	0
Banco Atlas Caja Ahorro Gs N° 1432251	Cuenta Propia	2.765.360	0
Banco Continental Caja Ahorro Gs N° 01-00211393-08	Cuenta Propia	1.000.000	0
Banco Continental Caja Ahorro USD N° 01-00659343-07	Cuenta Propia	6.319.323	0
Banco Itaú Caja Ahorro Gs N° 42001167/4	Cuenta Propia	7.188.021	0
Banco Itaú Caja Ahorro USD N° 41000184/8	Cuenta Propia	17.839.377	0
Bancop Caja Ahorro Gs N° 310151864	Cuenta Propia	32	0
Banco GNB Caja Ahorro Gs N° 13223213001	Cuenta Propia	7.670.042	0
TOTAL		75.493.244	0

5.e) Inversiones

5.e.1 Inversiones Temporarias y Permanentes

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2023, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la Nota 3.2 b. fueron las siguientes:

5.e.1.a Inversiones Temporarias:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 31/12/2023		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
			(GS)	(USD)				
TÍTULOS EN CARTERA PROPIA								
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	200.000.000	0	201.755.539	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	1.000.000.000	0	939.163.226	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	1.000	1.000.000	0	1.005.445.205	500.000.000.000	212.143.940.334	1.114.446.813.904
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bonos Subord.	124	1.000.000	0	127.274.244	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY	Bonos Corp.	121	1.000.000	0	122.174.279	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY	Bonos Corp.	25	1.000.000	0	25.638.042	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000
VILUX S.A.	Bonos Corp.	50	1.000.000	0	50.475.072	192.173.016.224	3.122.197.277	232.921.519.722
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY	Bonos Corp.	18	1.000.000	0	16.978.792	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000
HILAGRO S.A.	BBCP	67	1.000.000	0	65.239.988	206.682.000.000	44.981.523.278	274.462.005.202
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	0	20.000,00	150.493.392	335.000.000.000	288.001.394.899	1.214.099.474.841
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	126	0	1.000,00	916.250.582	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
TÍTULOS ENTREGADOS EN REPORTE								
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	300.000.000	0	300.065.885	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	1.000.000.000	0	1.014.185.970	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	501.000.000	0	505.528.038	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	501.000.000	0	505.528.038	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	240.000.000	0	245.912.210	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	240.000.000	0	245.710.711	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	240.000.000	0	245.710.711	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	0	50.913.263	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	0	101.649.160	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	125.000.000	0	127.256.315	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	150.000.000	0	152.669.645	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	150.000.000	0	152.701.854	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 31/12/2023		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
			(GS)	(USD)				
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	100.000.000	0	102.891.515	2.055.681.870.981	479.308.678.276	3.297.293.235.556
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	500	1.000.000	0	510.155.532	500.000.000.000	212.143.940.334	1.114.446.813.904
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	500	1.000.000	0	512.093.609	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	500	1.000.000	0	502.722.603	500.000.000.000	212.143.940.334	1.114.446.813.904
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	1.000	1.000.000	0	1.005.445.205	500.000.000.000	212.143.940.334	1.114.446.813.904
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	500	1.000.000	0	502.722.603	500.000.000.000	212.143.940.334	1.114.446.813.904
NÚCLEO S.A.	Bonos Corp.	200	1.000.000	0	201.169.227	146.400.000.000	122.569.000.000	1.018.227.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY	Bonos Corp.	2.750	1.000.000	0	2.767.227.628	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	Bonos Corp.	300	1.000.000	0	304.531.436	1.333.392.608.492	49.304.946.268	1.917.994.157.276
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	Bonos Corp.	500	1.000.000	0	516.113.387	1.333.392.608.492	49.304.946.268	1.917.994.157.276
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	Bonos Corp.	1.200	1.000.000	0	1.239.992.919	1.333.392.608.492	49.304.946.268	1.917.994.157.276
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	25.000,00	183.960.141	2.406.780.558.105	384.508.719.608	3.138.547.081.767
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	50.000,00	366.411.263	2.406.780.558.105	384.508.719.608	3.138.547.081.767
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	250.000,00	1.834.875.443	2.406.780.558.105	384.508.719.608	3.138.547.081.767
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	250.000,00	1.834.875.443	2.406.780.558.105	384.508.719.608	3.138.547.081.767
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	250.000,00	1.834.875.443	2.406.780.558.105	384.508.719.608	3.138.547.081.767
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	250.000,00	1.834.875.515	2.406.780.558.105	384.508.719.608	3.138.547.081.767
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	736.416.585	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 31/12/2023		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
			(GS)	(USD)				
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.349.025	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
BANCO P/ LA COMERC. Y LA PROD. S.A.	CDA	1	0	200.000,00	1.432.061.378	389.687.205.442	62.682.973.052	495.202.839.005
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	725.158.751	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	0	16.402,32	122.444.477	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	734.540.326	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	25.000,00	182.599.936	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	25.000,00	182.599.936	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	25.000,00	182.599.936	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	25.000,00	182.599.936	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	25.000,00	182.599.936	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.687.329	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.687.329	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.687.329	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.687.329	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.687.329	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.687.329	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	728.687.329	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	CDA	1	0	100.000,00	727.532.120	84.670.000.000	4.097.302.469	99.291.347.381
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	150.000,00	1.103.678.938	427.305.100.000	65.216.765.228	549.214.599.326

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 31/12/2023		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
			(GS)	(USD)				
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	150.000,00	1.103.678.938	427.305.100.000	65.216.765.228	549.214.599.326
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	150.000,00	1.103.678.938	427.305.100.000	65.216.765.228	549.214.599.326
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	150.000,00	1.103.678.871	427.305.100.000	65.216.765.228	549.214.599.326
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	100	0	1.000,00	727.170.425	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	50	0	1.000,00	367.097.638	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	200	0	1.000,00	1.456.405.071	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
VILUX S.A.	Bonos Corp.	100	0	1.000,00	728.946.067	192.173.016.224	3.122.197.277	232.921.519.722
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	106	0	1.000,00	771.508.707	2.373.667.112.711	594.188.888.234	3.344.140.055.113
TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTEO								
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0	225.554.795	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0	225.554.795	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0	225.554.795	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	250.000.000	0	225.554.795	2.452.496.877.765	851.938.276.122	4.573.874.810.696
Total al 31/12/2023			6.814.000.000	4.942.402,30	57.275.375.956	-	-	-
Total al 31/12/2022			0	0	0	-	-	-

5.e.1.b. Inversiones Permanentes:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 31/12/2023		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
			(Gs)	(USD)				
Bolsa de Valores & Productos de Asunción.	ACCIÓN	1	200.000.000	0	1.003.000.000	0	0	0
Total al 31/12/2023			200.000.000	0	1.003.000.000	-	-	-
Total al 31/12/2022			0	0	0			

5.e.1.c. Inversiones Corrientes:

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
TÍTULOS EN CARTERA PROPIA				
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	204.156.743	201.755.539	200.000.000	201.755.539
BANCO ATLAS S.A.	938.513.723	939.163.226	1.000.000.000	939.163.226
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	1.000.000.000	1.005.445.205	1.000.000	1.005.445.205
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	131.464.800	127.274.244	1.000.000	127.274.244
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY	122.695.210	122.174.279	1.000.000	122.174.279
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY	25.804.900	25.638.042	1.000.000	25.638.042
VILUX S.A.	50.419.650	50.475.072	1.000.000	50.475.072
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY	17.062.920	16.978.792	1.000.000	16.978.792
HILAGRO S.A.	64.601.400	65.239.988	1.000.000	65.239.988
BANCO ATLAS S.A.	150.493.392	150.493.392	145.271.800	150.493.392
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	916.250.525	916.250.582	7.263.590	916.250.582
TITULOS ENTREGADOS EN REPORTE				
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	300.271.053	300.065.885	300.000.000	300.065.885
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	1.001.753.425	1.014.185.970	1.000.000.000	1.014.185.970
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	505.104.701	505.528.038	501.000.000	505.528.038
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	505.104.701	505.528.038	501.000.000	505.528.038
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	249.881.740	245.912.210	240.000.000	245.912.210
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	245.178.409	245.710.711	240.000.000	245.710.711
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	245.178.409	245.710.711	240.000.000	245.710.711
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	50.792.659	50.913.263	50.000.000	50.913.263
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	101.407.857	101.649.160	100.000.000	101.649.160
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	126.954.833	127.256.315	125.000.000	127.256.315
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	152.307.923	152.669.645	150.000.000	152.669.645
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	152.340.098	152.701.854	150.000.000	152.701.854
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	102.782.000	102.891.515	100.000.000	102.891.515
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	503.013.699	510.155.532	1.000.000	510.155.532
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	503.678.082	512.093.609	1.000.000	512.093.609
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	501.415.753	502.722.603	1.000.000	502.722.603
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	1.003.267.123	1.005.445.205	1.000.000	1.005.445.205
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	502.395.890	502.722.603	1.000.000	502.722.603
NÚCLEO S.A.	200.739.726	201.169.227	1.000.000	201.169.227
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY	2.794.169.521	2.767.227.628	1.000.000	2.767.227.628
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	313.089.041	304.531.436	1.000.000	304.531.436
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	506.328.767	516.113.387	1.000.000	516.113.387
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	1.228.750.685	1.239.992.919	1.000.000	1.239.992.919
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	187.205.160	183.960.141	181.589.750	183.960.141
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	367.136.107	366.411.263	363.179.500	366.411.263
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	1.834.467.059	1.834.875.443	1.815.897.500	1.834.875.443
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	1.834.467.059	1.834.875.443	1.815.897.500	1.834.875.443
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	1.834.467.059	1.834.875.443	1.815.897.500	1.834.875.443
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	1.834.467.131	1.834.875.515	1.815.897.500	1.834.875.515
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	733.178.000	736.416.585	726.359.000	736.416.585
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	732.732.000	728.349.025	726.359.000	728.349.025
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A.	1.439.661.123	1.432.061.378	1.452.718.000	1.432.061.378
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	733.980.606	725.158.751	726.359.000	725.158.751
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	124.602.809	122.444.477	119.139.728	122.444.477
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	747.713.000	734.540.326	726.359.000	734.540.326
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	185.478.500	182.599.936	181.589.750	182.599.936
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	185.478.500	182.599.936	181.589.750	182.599.936
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	185.478.500	182.599.936	181.589.750	182.599.936
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	185.478.500	182.599.936	181.589.750	182.599.936
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	185.478.500	182.599.936	181.589.750	182.599.936
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	185.478.500	182.599.936	181.589.750	182.599.936
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	731.783.000	728.687.329	726.359.000	728.687.329
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	731.783.000	728.687.329	726.359.000	728.687.329
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	731.783.000	728.687.329	726.359.000	728.687.329
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	731.783.000	728.687.329	726.359.000	728.687.329
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	731.783.000	728.687.329	726.359.000	728.687.329
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	731.783.000	728.687.329	726.359.000	728.687.329
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	730.513.000	727.532.120	726.359.000	727.532.120
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.112.459.253	1.103.678.938	1.089.538.500	1.103.678.938

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.112.459.253	1.103.678.938	1.089.538.500	1.103.678.938
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.112.459.253	1.103.678.938	1.089.538.500	1.103.678.938
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.112.459.179	1.103.678.871	1.089.538.500	1.103.678.871
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	749.917.546	727.170.425	7.263.590	727.170.425
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	371.735.317	367.097.638	7.263.590	367.097.638
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	1.461.276.201	1.456.405.071	7.263.590	1.456.405.071
VILUX S.A.	741.790.922	728.946.067	7.263.590	728.946.067
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	801.475.479	771.508.707	7.263.590	771.508.707
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE				
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	225.000.000	225.554.795	250.000.000	225.554.795
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	225.000.000	225.554.795	250.000.000	225.554.795
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	225.000.000	225.554.795	250.000.000	225.554.795
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	225.000.000	225.554.795	250.000.000	225.554.795
TOTAL	56.528.381.457	57.275.375.956	42.713.584.068	57.275.375.956

5.3.1.d. Inversiones No Corrientes:

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
INVERSIONES NO CORRIENTES				
Bolsa de Valores & Productos de Asunción (BVPASA)	1.002.000.000	1.003.000.000	200.000.000	1.003.000.000
TOTAL		1.003.000.000		1.003.000.000

5.e.2 Títulos de Renta Fija en Reporto

A continuación, se detalla la composición de las inversiones y deudas por operaciones de reporto:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Operaciones de reporto		
Inversiones propias sujetas a reporto	52.752.268.416	0
Inversiones recibidas en reporto	900.000.000	0
Intereses por cobrar por inversiones recibidas a reporto	2.219.179	0
Total Inversiones sujetas a reporto (Deudores) - Activo	53.654.487.594	0
(-) Deuda con terceros por operaciones de reporto	(52.374.644.749)	0
(-) Intereses a pagar por operaciones de reporto	(287.146.579)	0
Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo	(52.661.791.328)	0
Operaciones de reporto - Neto	992.696.267	0

5.f) Créditos

Al 31 de diciembre del 2023, no existen saldos en cuentas que componen el rubro de créditos.

5.g) Bienes de Uso

A continuación, se detalla la composición de los bienes de uso de la Entidad:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES				
	Valores al Inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del Ejercicio	Valores al Cierre del Ejercicio	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
Muebles y Equipos de Oficina	0	54.959.091	0	0	54.959.091	0	0	0	0	54.959.091
Equipos de Informática	0	72.045.847	0	0	72.045.847	0	0	0	0	72.045.847
TOTAL - 31/12/2023	0	127.004.938	0	0	127.004.938	0	0	0	0	127.004.938
TOTAL - 31/12/2022	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.h) Activos Intangibles

A continuación, se detalla la composición de los activos intangibles de la Entidad:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Software Contable	0	26.000.000	0	26.000.000
Total al 31/12/2023	0	26.000.000	0	26.000.000
Total al 31/12/2022	0	0	0	0

5.i) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Corto Plazo	Largo Plazo
IVA Crédito Fiscal 10%	44.456	0
Retención IVA	44.208	0
Suscripciones Pagadas por Adelantado	2.162.329	0
Cauciones	2.607.219	0
Activo por Impuesto Diferido (ver Nota 6)	0	37.267.786
Total al 31/12/2023	4.858.212	37.267.786
Total al 31/12/2022	0	0

5.j) Documentos y cuentas por pagar

A continuación, se detalla la composición de las principales cuentas que conforman este rubro:

5.j.1) Acreedores por intermediación

Conceptos	Corto Plazo	Largo Plazo
Operaciones a Liquidar - M/L	62.267.234	0
Operaciones a Liquidar - M/E	842.997.512	0
Cupones Cobrados de Clientes - M/L	13.032.124	0
Total al 31/12/2023	918.296.870	0
Total al 31/12/2022	0	0

5.j.2) Acreedores Varios

Conceptos	Corto Plazo	Largo Plazo
Proveedores de Bienes y/o Servicios M/L	34.637.778	0
Total al 31/12/2023	34.637.778	0
Total al 31/12/2022	0	0

5.k) Préstamos Financieros

A la fecha de los presentes estados financieros, existen deudas por sobregiros en cuenta corriente con sociedades vinculadas, los mismos han sido clasificados dentro de cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (ver Nota 5.I).

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

A continuación, se detalla la composición:

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la Deuda	Vencimiento	31/12/2023	31/12/2022
Banco Atlas S.A.	Accionista	Servicios Administrativos / Operativos	3 días	10/01/2024	1.250.000	0
Banco Atlas S.A.	Accionista	Sobregiro en cuenta corriente	3 días	-	486.963.065	0
Atlas A.F.P.I.S.A.	Vinculada	Servicios Administrativos	3 días	10/01/2024	1.500.000	0
Atlas A.F.P.I.S.A.	Vinculada	Servicio Cumplimiento Normativo	3 días	10/01/2024	1.500.000	0
Atlas A.F.P.I.S.A.	Vinculada	Recupero de Gastos	-	-	191.120	0
Totales					491.404.185	0

5.m) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Aguinaldos por Pagar	11.702.780	0
Seguro Médico a Pagar (Privado)	254.243	0
Auditoría Externa a Pagar	46.615.168	0
Fondo de Garantía a Pagar M/L	276.806	0
Fondo de Garantía a Pagar M/E	485.162	0
Total al 31/12/2023	59.334.159	0
Total al 31/12/2022	0	0

5.n) Saldos y Transacciones con personas y empresas relacionadas

A continuación, se detalla la composición de los saldos de personas y empresas vinculadas:

Nombre	Relación	Tipo de Operación	31/12/2023	31/12/2022
Banco Atlas S.A.	Accionista	Disponibilidad en Cuentas Bancarias	35.476.449	0
Banco Atlas S.A.	Accionista	Inversiones en Cartera Propia	1.089.656.618	0
Banco Atlas S.A.	Accionista	Sobregiro en cuenta corriente	(486.963.065)	0
Banco Atlas S.A.	Accionista	Servicios Administrativos / Operativos	(1.250.000)	0
Atlas A.F.P.I.S.A.	Vinculada	Servicios Administrativos	(1.500.000)	0
Atlas A.F.P.I.S.A.	Vinculada	Servicio Cumplimiento Normativo	(1.500.000)	0
Atlas A.F.P.I.S.A.	Vinculada	Recupero de Gastos	(191.120)	0
Gerentes	Vinculada	Provisión Doble Aguinaldo	(7.500.000)	0
TOTAL			626.228.882	0

5.o) Resultados con personas y empresas relacionadas

A continuación, los resultados generados durante el ejercicio por transacciones con personas y empresas vinculadas a la Entidad:

Persona o Empresa Relacionada	Total Ingresos	Total Egresos	Resultado 31/12/2023	Resultado 31/12/2022
Banco Atlas S.A.	104.561.051	(44.128.907)	60.432.144	0
Comisión por intermediación	11.363.636	0	0	0
Aranceles Bolsa de Valores	1.110.625	0	0	0
Intereses Devengados de Títulos / Valores emitidos por el Banco Atlas S.A.	542.372	0	0	0
Capitalización de intereses - Caja de Ahorro	34.624.110	0	0	0
Diferencia de Precio (+) Venta de Títulos	56.920.308	0	0	0
Servicios Administrativos / Operativos	0	(1.136.364)	0	0
Intereses por Sobregiros	0	(19.281.006)	0	0
Comisiones y Gastos Bancarios	0	(3.711.537)	0	0
Servicio de Custodia de Valores	0	(20.000.000)	0	0
Atlas A.F.P.I.S.A.	580.868	(9.069.042)	(8.488.174)	0
Diferencia de Precio (+) Venta de Títulos	580.868	0	0	0
Prima por operaciones de Reporto	0	(451.930)	0	0
Recupero de Gastos	0	(5.889.840)	0	0
Servicios Administrativos / Cumplimiento Normativo		(2.727.272)		
Personas Vinculadas	0	(109.416.500)	(109.416.500)	0
Salarios y otras remuneraciones (*)		(109.416.500)		
TOTALES	105.141.919	(162.614.449)	(57.472.530)	0

(*) De acuerdo con el contrato celebrado entre Atlas Casa de Bolsa S.A. y Atlas A.F.P.I.S.A.; el mismo cubre los salarios de personas relacionadas indicadas en la plana ejecutiva.

5.p) Patrimonio

La composición del Patrimonio es el siguiente:

Conceptos	Saldo al Inicio	Aumentos	Disminución	Saldo 31/12/2023
Capital Integrado	0	5.000.000.000	0	5.000.000.000
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Revaluación de Acciones - BVPASA	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0
Resultados Acumulados	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	(627.295.182)	0	(627.295.182)
TOTAL	0	4.372.704.818	0	4.372.704.818

5.q) Ingresos Operativos

5.q.1) Otros ingresos operativos

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Aranceles Bolsa de Valores	2.040.413	0
TOTAL	2.040.413	0

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

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Otros Gastos Operativos		
Primas Pagadas - Reporto	(402.399.476)	0
Diferencia de Precio (-) Compraventa Títulos	(9.631.825)	0
Total	(412.031.301)	0
Otros Gastos de Comercialización		0
Comisiones Comerciales	(5.514.704)	0
Total	(5.514.704)	0

Otros Gastos de Administración		
Canon Anual - Seprelad	(3.936.689)	0
Aranceles - CNV	(2.942.670)	0
Aporte Patronal IPS 16,5%	(26.913.926)	0
Capacitación y Entrenamiento	(5.650.000)	0
Seguros Privados al Personal	(7.678.631)	0
Colación - Empleados	(15.658.500)	0
Cuotas y Suscripciones	(3.027.259)	0
Gastos de Informes	(3.000.000)	0
Gastos de Constitución / Preoperativos	(445.864.843)	0
Otros Gastos Administrativos	(514.672.518)	0
Gastos Bancarios - Personas y Empresas Relacionadas	(3.711.537)	0
Gastos Bancarios - No Vinculados	(1.559.769)	0
Custodia de Valores	(20.000.000)	0
Gastos No Deducibles	(2.160.000)	0
IVA Costo	(75.736.996)	0
Total	(618.036.639)	0

5.s) Resultados Financieros

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Interes Cobrados - Caja de ahorro	34.624.110	0
Ganancia por Diferencia de Cambio	(563.506.019)	0
Total	(528.881.909)	0
Intereses por Sobregiro	(19.281.006)	0
Perdida por Diferencia de Cambio	449.723.689	0
Total	430.442.683	0

NOTA 6. IMPUESTO A LA RENTA

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

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio / período antes de impuestos	(664.557.974)	0
Tasa del impuesto vigente	10%	10%
Resultado del ejercicio / período a la tasa del impuesto	(66.455.797)	0
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto	29.188.011	0
Total cargo (beneficio) a resultados por impuesto a las ganancias	37.267.786	0

El detalle de los principales componentes del activo y pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Activo por impuesto diferido		
Quebranto Fiscal Ejercicio 2023	29.308.995	0
Diferencia de precio títulos	7.958.791	0
Total activo por impuesto diferido	37.267.786	0
Pasivo por impuesto diferido		
Total pasivo por impuesto diferido	0	0
Total activo neto por impuesto diferido	37.267.786	0

El cargo (beneficio) por impuesto a las ganancias incluye tanto la provisión contable determinada sobre bases fiscales (impuesto corriente), como las variaciones de los saldos de las cuentas de impuestos diferidos. El desglose de este es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto corriente	0	0
Impuesto diferido	37.267.786	0
Total impuesto sobre resultado ordinario	37.267.786	0

NOTA 7. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

7.a) Compromisos Directos

La Entidad no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

7.b) Garantías constituidas

De acuerdo con lo previsto en la Res. CNV CG N° 35/22, la Entidad tiene constituida como garantía la póliza de caución de Desempeño Profesional N° 25.1514.001106/0000 con vigencia desde el 29/05/2023 al 29/05/2024, por la suma asegurada de Gs 637.576.750 (guaraníes seiscientos treinta y siete millones quinientos setenta y seis mil setecientos cincuenta).

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

La Entidad no cuenta con ninguna limitación a libre disposición de los activos o de patrimonio y cualquier restricción al derecho de la propiedad a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, a excepción de los títulos que se encuentran con disponibilidad restringida por operaciones de reporto.

Firmado digitalmente por
MIGUEL ANGEL ZALDIVAR
SILVERA
Fecha: 2023.02.23 15:23:53
-03'00'

Miguel Ángel Zaldivar Silvera
Presidente

Eduardo
Monteiro
Gomes

Firmado digitalmente
por Eduardo Monteiro
Gomes
Fecha: 2024.03.26
17:33:57 -04'00'

Eduardo Monteiro
Director Titular

CESAR
EDUARDO
COLL
RODRIGUEZ

Firmado
digitalmente por
CESAR EDUARDO
COLL RODRIGUEZ
Fecha: 2024.03.26
17:20:42 -04'00'

César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

DAHIANA
FABIANA
SANCHEZ
CHAPARRO

Firmado digitalmente por
DAHIANA FABIANA
SANCHEZ CHAPARRO
Fecha: 2024.03.26 13:15:49

Dahiana Fabiana Sánchez Chaparro
Contadora

NOTA 9. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

NOTA 10. SANCIONES

Al 31 de diciembre del 2023, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay u otras instituciones fiscalizadoras hayan impuesto a la Entidad.

NOTA 11. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2023.

Informe del Síndico

Señores Accionistas de:
ATLAS CASA DE BOLSA S.A.
Presente

Asunción, 26 de marzo de 2024.-

Me es grato informarles que, en cumplimiento de mi mandato y de acuerdo con las disposiciones emanadas del Código Civil y de los Estatutos Sociales, he procedido a revisar el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de **ATLAS CASA DE BOLSA S.A.**, practicado al 31 de diciembre de 2023.

En mi opinión, los Estados Financieros y las notas contables que son presentados se ajustan a la realidad de la situación económica y financiera de la Entidad.

Por todo lo expuesto, me permito aconsejar a los Señores Accionistas la aprobación de los documentos mencionados.

CESAR
EDUARDO
COLL
RODRIGUEZ



Firmado
digitalmente por
CESAR EDUARDO
COLL RODRIGUEZ
Fecha: 2024.03.26
18:11:15 -04'00'

César Eduardo Coll Rodríguez
Síndico Titular

