

ItaúInvest



Memoria 2022



INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 31 de diciembre de 2022

1. IDENTIFICACIÓN

Nombre o Razón social	ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.
Registro CNV	RES. N° 69E/18 del 30 de Octubre de 2018 (actualización RES. 7E/21 del 19 de Febrero de 2021)
Código Bolsa de Valores	CB026
Dirección oficina principal	Avda. Santa Teresa y Herminio Maldonado, Torres del Paseo 2, Piso 2.
Teléfono	(021) 417 1101/2
E-mail	finanzas.itauinvest@itauinvest.com.py
Sitio página Web	www.itauinvest.com.py
Domicilio legal	Avda. Santa Teresa y Herminio Maldonado, Torres del Paseo 2, Piso 2.

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Escritura N° Fecha	47 de fecha 18 de setiembre 2017.
Inscripción en el Registro Público	N° 01 Folio 01-11 y siguientes de fecha 12 de octubre de 2017.
Reforma de Estatutos	01 de Octubre de 2020
Escritura N° Fecha	N° 544 de fecha 14 de octubre de 2020.
Inscripción en el Registro Público	N° 03 Folio 25 y siguientes de fecha 11 de enero de 2021.

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante(s) Legal(es)	María Fernanda Carrón (*)
Directorio	
Presidente	María Fernanda Carrón (*)
Director(es) Titular(es)	Celeste Arrellaga
	Juan Manuel Fernandez
	Fernando Ferrari
	Fernando Barrán
Síndico Titular	Alfredo Palacios
Plana Ejecutiva	
Gerente General	María Fernanda Carrón
Head de Operaciones y TI	Celeste Arrellaga
Head Digital	María Jose Fernandez
Head de Finanzas y Administración	Ruth Mariela Vallejos Gauto
Oficial de Cumplimiento	María Laura González Palacios

(*) Nota 10: Ver otros asuntos relevantes

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social asciende a ₡ 18.200.000.000 (Guaraníes Dieciocho Mil Doscientos Millones), representado por 18.200 acciones nominativas y ordinarias, de conformidad a lo detallado en el Art.5 de los Estatutos Sociales

Capital emitido	₡ 18.200.000.000
Capital suscrito	₡ 18.200.000.000
Capital integrado	₡ 18.200.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000

CUADRO DE CAPITAL INTEGRADO								
N°	ACCIONISTA	SERIE	NÚMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DE CAPITAL INTEGRADO
1	ITB Holding Brasil Participações Ltda.	-	1 al 18.199	18.199	Ordinarias	18.199	18.199.000.000	99,99%
2	ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	-	18.200	1	Ordinarias	1	1.000.000	0,01%

CUADRO DE CAPITAL SUSCRITO								
N°	ACCIONISTA	SERIE	NÚMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DE CAPITAL SUSCRITO
1	ITB Holding Brasil Participações Ltda.	-	1 al 18.199	18.199	Ordinarias	18.199	18.199.000.000	99,99%
2	ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	-	18.200	1	Ordinarias	1	1.000.000	0,01%

ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.	% CAPITAL INTEGRADO
ITB Holding Brasil Participacoes LTDA.	99,99%
Accionistas ITB Holding Brasil Participacoes LTDA.	
Itaú Unibanco S.A.	100%
Accionistas Itaú Unibanco S.A.	
Itaú Unibanco Holding S.A.	100%
Accionistas Itaú Unibanco Holding S.A.	
IUPAR - Itaú Unibanco Participacoes S.A.	26,15%
Itaúsa	19,83%
Free Float	52,29%
Accionistas IUPAR - Itaú Unibanco Participacoes S.A.	
Itaúsa	66,53%
Cía E. Johnston de Participacoes	33,46%
Accionistas Cía E. Johnston de Participacoes - Benef. Finales Itaú Invest CBSA.	
Fernando Roberto Moreira Salles	25,00%
Joao Moreira Salles	25,00%
Pedro Moreira Salles	25,00%
Walther Moreira Salles Junior	25,00%
Accionistas Itaúsa - Benef. Finales Itaú Invest CBSA	
Familia Egydio de Souza Aranha	33,94%
Free Float	66,06%

* Free Float - Acciones negociadas en mercados de acceso público

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: PricewaterhouseCoopers

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE002

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Maria Fernanda Carrón (*)	Presidente
Juan Manuel Fernandez	Director
Fernando Barrán	Director
Fernando Ferrari	Director
Alfredo Palacios	Síndico Titular
Celeste Arrellaga	Head de Operaciones y TI
Maria Jose Fernandez	Head Digital
Ruth Mariela Vallejos Gauto	Head Administracion y Finanzas
María Laura González	Oficial de Cumplimiento
ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	Accionista
José Brítez Infante	Representante de accionistas
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común
Itaú Seguros Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común
Itaú Asset Management A.F.P.I.S.A.	Vinculada por accionistas en común
Radice S.A.E.C.A.	Vinculación por Activos Comprometidos
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Vinculación por Activos Comprometidos

(*) Sociedad controlante: ITB Holding Brasil Participações Ltda.

Domicilio legal: Pc Alfredo Egydio S Aranha, nº 100, Torre Conceição, 7º Andar, Prq Jabaquara, São Paulo/SP

Participación: 99,9% de participación.

Actividad principal: Holding financiero.

ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO	31/12/2022	31/12/2021
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5.d)	1.678.084.736	733.007.888
Bancos	1.678.084.736	733.007.888
Inversiones Temporarias (Nota 5.e)	22.404.039.826	28.777.997.655
Títulos de Renta Variable	3.850.000.000	-
Títulos de Renta Fija	3.042.244.631	28.777.997.655
Títulos de Renta Fija en Reporto	15.511.795.195	-
Créditos (Nota 5.f)	907.820.977	622.749.417
Deudores por intermediación	541.790.444	622.749.417
Documentos y cuentas por cobrar	34.500.000	-
Cuentas por cobrar personas y empresas relacionadas	331.530.533	-
Otros Activos	45.240.134	112.946.353
Otros Activos Corrientes	45.240.134	112.946.353
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	25.035.185.673	30.246.701.313
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones permanentes (Nota 5.e)	1.565.626.713	1.565.510.959
Títulos de Renta Fija	665.626.713	665.510.959
Acción de la Bolsa de Valores	900.000.000	900.000.000
Activo Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5.i)	1.922.549.050	1.236.807.002
Licencias	1.425.487.366	481.164.166
Gastos de Desarrollo	1.209.200.656	847.628.156
(Amortización Acumulada)	(712.138.972)	(91.985.320)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.488.175.763	2.802.317.961
TOTAL ACTIVO	28.523.361.436	33.049.019.274
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/12/2022	31/12/2021
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar	165.230.938	97.891.663
Acreeedores por Intermediación (Nota 5.j)	147.975.795	52.988.539
Acreeedores Varios (Nota 5.k)	16.475.144	44.439.624
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.l)	779.999	463.500
Prestamos financieros	-	14.899.007.839
Sobregiro en cuenta corriente	-	14.899.007.839
Provisiones (Nota 5.m)	101.868.041	37.274.079
Impuesto a la Renta a pagar	-	7.098.211
Retención IVA a pagar	69.218.500	20.511.000
Retención Renta a pagar	32.649.541	9.664.868
Otros Pasivos	15.359.956.237	888.704.673
Otros pasivos corrientes (Nota 5.n)	525.194.679	888.704.673
Deudas con terceros por operaciones de reporto	14.834.761.558	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	15.627.055.216	15.922.878.254
TOTAL PASIVO	15.627.055.216	15.922.878.254
PATRIMONIO NETO		
TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el estado de variación del Patrimonio neto)	12.896.306.220	17.126.141.020
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	28.523.361.436	33.049.019.274

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

	31/12/2022	31/12/2021
Cuenta de Orden Deudoras	1.503.350.433.220	487.600.741.263
Cuenta de Orden Acreedoras	1.503.350.433.220	487.600.741.263

ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2022	31/12/2021
INGRESOS OPERATIVOS	9.673.853.668	8.731.428.402
Comisiones por operaciones en rueda	1.194.152.617	1.744.444.793
Por intermediación de renta fija en rueda	1.194.152.617	1.744.444.793
Comisiones por operaciones fuera de rueda	110.679.726	293.482.056
Por intermediación de renta fija fuera de rueda	110.679.726	293.482.056
Comisiones por contratos de colocación primaria	166.020.250	1.390.836.640
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	166.020.250	1.390.836.640
Ingresos por custodia de valores	43.979.102	2.958.955
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	1.018.006.060	580.276.008
Ingresos por venta de cartera propia	1.458.144.766	1.874.223.763
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	22.057.083	597.429.584
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas (Nota 5.p.2)	4.437.990.245	1.128.935.320
Ingresos por Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.p.2)	236.635.386	435.012.704
Otros ingresos operativos (Nota 5.p.3)	986.188.433	683.828.579
GASTOS OPERATIVOS	(1.976.441.790)	(683.065.906)
Gastos por comisiones y servicios	(62.289.108)	(35.148.415)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(519.974.007)	(497.048.118)
Otros gastos operativos (Nota 5.q)	(1.394.178.675)	(150.869.373)
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	7.697.411.878	8.048.362.496
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(116.434.060)	(75.648.857)
Publicidad y propaganda	(69.176.120)	(64.948.000)
Folletos e impresos	-	(198.000)
Otros Gastos de Comercialización (Nota 5.q)	(47.257.940)	(10.502.857)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(11.490.283.963)	(8.858.821.219)
Servicios personales	(5.174.342.550)	(4.708.655.945)
Previsión, amortización y depreciaciones	(620.153.655)	(91.985.320)
Mantenimiento	(123.568.615)	(67.957.369)
Alquileres	(963.568.880)	(665.709.879)
Gastos generales	(196.673.776)	(130.574.134)
Multas	(6.892.749)	(4.617.494)
Impuestos, tasas y contribuciones	(156.934.732)	(17.381.080)
Otros gastos de administración (Nota 5.q)	(4.248.149.006)	(3.171.939.998)
RESULTADO OPERATIVO NETO	(3.909.306.145)	(886.107.580)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.r)	(102.053.422)	(337.623)
Otros Ingresos	1.099.880	18.666
Otros Egresos	(103.153.302)	(356.289)
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.s)	(207.931.066)	(21.565.386)
Generados por activos	215.793.521	61.877.505
Intereses cobrados	319	-
Diferencias de cambio	215.793.202	61.877.505
Generados por pasivos	(423.724.587)	(83.442.891)
Intereses pagados	(359.045.102)	(924.790)
Diferencias de cambio	(64.679.485)	(82.518.101)
RESULTADO EXTRAORDINARIO	4.719.745	3.628.807
Ingresos extraordinarios	4.719.745	3.628.807
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO	(4.214.570.888)	(904.381.782)
IMPUESTO A LA RENTA	(5.451.720)	(7.098.211)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(4.220.022.608)	(911.479.993)

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO		
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Revaluación de Acciones	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior
Saldo al inicio del ejercicio	-	-	18.200.000.000	637.857.678	-	-	-	(800.236.665)	(911.479.993)	17.126.141.020	17.988.621.013
Movimientos Subsecuentes											
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(911.479.993)	911.479.993	-	-
Revaluación de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.000.000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.220.022.608)	(4.220.022.608)	(433.485.757)
Ajuste de Resultados Acumulados								(9.812.192)		(9.812.192)	-
Total al 31/12/2022	-	-	18.200.000.000	637.857.678	-	-	-	(1.721.528.850)	(4.220.022.608)	12.896.306.220	-
Total al 31/12/2021	-	-	18.200.000.000	637.857.678	-	-	-	(800.236.665)	(911.479.993)	-	17.126.141.020

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2022	31/12/2021
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso neto de efectivo por comisiones y otros	6.170.690.265	4.946.056.837
Efectivo pagado a empleados	(5.745.604.572)	(3.980.407.300)
Efectivo utilizado por otras actividades	(32.636.911)	-
Pago a proveedores	(5.685.028.528)	(4.526.399.727)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(5.292.579.746)	(3.560.750.190)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedad, planta y equipo	(1.305.895.703)	(1.328.792.322)
Venta/adquisición neta de acciones y títulos de deuda (cartera propia)	12.857.426.546	(25.082.995.973)
Intereses percibidos	1.577.887.213	276.445.031
Efectivo neto generado/utilizado en actividades de inversión	13.129.418.056	(26.135.343.264)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución/incremento de préstamos y otras deudas	(6.683.830.077)	14.899.007.839
Intereses pagados netos	(359.045.102)	-
Efectivo neto utilizado/generado en actividades de financiamiento	(7.042.875.179)	14.899.007.839
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	151.113.717	(20.640.596)
Aumento/disminución neta de efectivo y sus equivalentes	945.076.848	(14.817.726.211)
Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio	733.007.888	15.550.734.099
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	1.678.084.736	733.007.888

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras expresadas en guaraníes)

NOTA 1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes Estados Financieros (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 31 de diciembre de 2022 fueron considerados y aprobados por el Directorio de la Sociedad mediante Acta N° 84 de fecha 29/03/2023.

NOTA 2. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1) Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad

Verbank Securities Casa de Bolsa S.A. (en adelante también "la Sociedad") fue constituida por escritura pública N° 47 pasada ante la Escribana Pública Celia María Bogado de Zárate en fecha 18 de setiembre de 2017, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1 Folio N° 01-11 de fecha 12 de octubre de 2017 y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 01 Folio N° 01 y siguientes de fecha 12 de octubre de 2017.

Los Estatutos de la Sociedad fueron modificados por la venta del total del paquete accionario concretado en fecha 1 de setiembre de 2020 adquiriendo la nueva denominación de "Itaú Invest Casa de Bolsa S.A."; según escritura matriz N° 544 de fecha 1 de octubre de 2020, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 03 Folio N° 25 y siguientes de fecha 11 de enero de 2021. Ver nota 12 - Otros Hechos Relevantes.

La Sociedad fue inscrita en el Registro de la Comisión Nacional de Valores (CNV) bajo el N° CB026 en fecha 30 de octubre de 2018 y en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA) bajo el N° CB026 el 12 de noviembre de 2018.

La Sociedad fue constituida para operar como Casa de Bolsa, pudiendo realizar toda actividad de intermediación de valores dispuestas en la Ley de Mercado de Valores.

2.2) Composición de capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción ₡	Total integrado ₡	Capital autorizado ₡
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2021	Ordinarias	18.200	1 (uno)	1.000.000	18.200.000.000	18.200.000.000
Al 31/12/2022	Ordinarias	18.200	1 (uno)	1.000.000	18.200.000.000	18.200.000.000

2.3) Participación en otras empresas

Itaú Invest Casa de Bolsa S.A. posee (1) una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., que corresponde a un requisito para operar como casa de bolsa en el mercado paraguayo, de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores.

Al cierre del ejercicio se expone el porcentaje de participación en la Bolsa de Valores de Asunción S.A. (BVASA):

Cantidad de Acciones	Cantidad de Votos	Valor Nominal ₡	% de Participación
1	1	200.000.000	2,27%

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS**3.1) Bases para la preparación de los estados financieros**

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

a) Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 3.2 a) y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Según el índice de precios al consumidor (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2022 fueron de 6,8% y 8,1% respectivamente.

b) Uso de estimaciones

La preparación de los siguientes estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Sociedad realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes a la fecha de cierre, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

3.2) Criterios de valuación**a) Moneda extranjera**

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el periodo en que ocurren. Los Activos y Pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio comprador y vendedor emitidos por la SET a la fecha de cierre del ejercicio. (Ver nota 5.a)

b) Inversiones temporales y permanentes:**b.1) Títulos de deudas:**

Los instrumentos financieros de renta fija se valúan a su costo de adquisición que comprende el valor nominal más los intereses devengados a cobrar y el diferencial de precios positivo o negativo, conforme al resultado al momento de la compra. Dichos intereses y diferenciales son reconocidos en el resultado conforme se devengan, teniendo en cuenta el plazo residual de los instrumentos. Al mismo, la entidad analiza periódicamente el riesgo de crédito asociado a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

b.2) Acción de la Bolsa de Valores de Asunción S.A. - BVASA:

Se reconoce inicialmente a su valor de incorporación y posteriormente se actualiza conforme a las disposiciones de la Comisión Nacional de Valores:

La acción de la bolsa de valores se mide al valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción. El incremento neto en el valor de las acciones tiene contrapartida en el Patrimonio neto, registrado en la cuenta Superávit por revaluación de acciones, mientras que la disminución se reconoce como pérdidas en el estado de resultados.

3.3) Política de constitución de provisiones

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

3.4) Política de depreciación y amortizaciones

Bienes de uso: se contabilizan a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada y con la entrada en vigencia de la Ley 6.380/19 desde el 1 de enero de 2020 el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes de activo fijo cuando la variación del Índice de Precios de Consumo establecido por el Banco Central del Paraguay alcance al menos el 20% acumulado, desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se ha alcanzado el 20% acumulado. Las depreciaciones se calculan por el método de la línea recta, en base a la vida útil estimada del bien, a partir del año siguiente de su incorporación al patrimonio de la Sociedad.

Cargos diferidos e Intangibles: Las amortizaciones de intangibles se calculan por el método de la línea recta, considerando una vida útil de 60 meses. Los cargos diferidos son amortizados en conformidad al plazo por el cual los contratos otorgan el derecho al uso de los valores adquiridos.

3.5) Política de reconocimiento de ingresos

Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados por la tenencia de títulos en cartera propia y otros valores durante el ejercicio son registrados conforme se devengan

Venta de títulos: Se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un título de cartera propia y el valor en libros a la fecha de transacción.

3.6) Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo

La base para la preparación del estado de flujo de efectivo es el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

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

3.7) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comenzó a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes esté exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.

Están obligados a presentar un informe técnico de precios de transferencia, aquellos contribuyentes cuyos ingresos brutos en el ejercicio inmediato anterior fuesen superiores a los ₡ 10 mil millones (US\$ 1,36 MM aproximadamente).

Es importante destacar que el decreto reglamentario 4644/2020 establece que en el marco del Estudio de precios de transferencia (EPT) se debe incluir información de la situación financiera y tributaria de las distintas jurisdicciones en las que opera el sujeto alcanzado.

NOTA 4. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

Al 31 de Diciembre del 2022, 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

Los activos y pasivos en moneda extranjera se miden al tipo de cambio comprador y vendedor, respectivamente, vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las partidas en moneda extranjera son actualizadas al tipo de cambio emitidos por la Sub-Secretaría de Tributación (SET), cuya cotización al cierre de los ejercicios presentados, es la siguiente:

Dólar Estadounidense	Tipo de Cambio al 31/12/2022 ₡	Tipo de Cambio al 31/12/2021 ₡
Tipo de Cambio para Activos - Comprador	7.322,90	6.870,81
Tipo de Cambio para Pasivos - Vendedor	7.339,62	6.887,40

5.b) Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio es la siguiente:

Detalle	Moneda extranjera Clase	Moneda extranjera Monto	Tipo de cambio 31/12/2022	Saldo al 31/12/2022 ₡	Tipo de cambio 31/12/2021	Saldo al 31/12/2021 ₡
ACTIVO						
Disponibilidades						
Bancos	U\$S	39.323,23	7.322,90	287.960.103	6.870,81	226.895.927
Créditos						
Deudores por Intermediación	U\$S	65.872,89	7.322,90	482.380.586	6.870,81	455.049.417
Cuentas a cobrar personas y empresas relacionadas	U\$S	1.999,89	7.322,90	14.644.995	6.870,71	-
Inversiones temporarias	U\$S					
Certificados de Depósito de Ahorro - Vinculadas	U\$S	-	7.322,90	-	6.870,81	2.404.783.500
Bonos Financieros	U\$S	9.000,00	7.322,90	65.906.100		
Bonos Subordinados	U\$S	3.000,00	7.322,90	21.968.700		
Bonos Corporativos	U\$S	166.000,00	7.322,90	1.215.601.400	6.870,81	7.764.015.300
Intereses a cobrar	U\$S	28.983,21	7.322,90	212.241.148	6.870,81	3.791.504.035
Intereses a devengar	U\$S	(27.680,12)	7.322,90	(202.698.751)	6.870,81	(3.746.831.519)
Diferencia de precio (-)	U\$S	1.539,95	7.322,90	11.276.899	6.870,81	36.694.523
Diferencia de precio (+)	U\$S	(11,89)	7.322,90	(87.069)	6.870,81	(4.623.162)
Deudores por Títulos Renta Fija en Reporto	U\$S	1.100.000,00	7.322,90	8.055.190.000	6.870,81	-
Intereses a Cobrar – Tit en Reporto	U\$S	458.075,65	7.322,90	3.354.442.177	6.870,81	-
Int. a Devengar – Tit en Reporto	U\$S	(444.674,32)	7.322,90	(3.256.305.578)	6.870,81	-
Dif. de Precio (-) TI en Repo	U\$S	4.378,48	7.322,90	32.063.171	6.870,81	-
Dif. de Precio (-) TI en Repo	U\$S	(0,22)	7.322,90	(1.611)	6.870,81	-
TOTAL ACTIVO	U\$S	1.405.806,75		10.294.582.270		10.927.488.021
PASIVOS CORRIENTES						
Documentos y cuentas por cobrar						
Acreeedores por intermediación	U\$S	(15.033,78)	7.339,62	(110.342.232)	6.887,40	(52.162.964)
Acreeedores varios	U\$S	(154,46)	7.339,62	(1.133.678)	6.887,40	(33.391.975)
Préstamos Financieros						
Sobregiro en Cuenta Corriente	U\$S	-	7.339,62	-	6.887,40	(8.256.418.209)
Otros pasivos						
Fondos de Garantía a pagar	U\$S	(23,54)	7.339,62	(172.775)	6.887,40	(6.637.732)
Deudas con terceros por operaciones de Reporto	U\$S	(1.029.442,52)	7.339,62	(7.555.716.909)	6.887,40	-
TOTAL PASIVO	U\$S	(1.044.654,30)		(7.667.365.594)		(8.348.610.880)
Posición Neta Activa		361.152,45		2.627.216.676		2.578.877.141

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de cambio al 31/12/2022	Monto ajustado ₡ al 31/12/2022	Tipo de cambio al 31/12/2021	Monto ajustado ₡ al 31/12/2021
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.322,90	8.196.471.190	6.870,81	1.484.915.154
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.339,62	4.835.489.767	6.887,40	521.346.666
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		13.031.960.957		2.006.261.820
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.322,90	(7.980.677.958)	6.870,81	(1.423.037.649)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.339,62	(4.900.169.282)	6.887,40	(603.864.767)
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		(12.880.847.240)		(2.026.902.416)
Resultado por valuación de activos (a)		215.793.202		61.877.505
Resultado por valuación de activos (b)		(64.679.485)		(82.518.101)
Diferencia de cambio - neto		151.113.717		(20.640.596)

5.d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Fondos Propios	31/12/2022 ₡	31/12/2021 ₡
Bancos - Cuentas Clearing		
Banco Itaú Cta Cte ₡ N° 10115189/2	977.925.098	974.998
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 15000956/0	35.469.000	129
Bancos - Cuentas Administración		
Banco Itaú Cta Cte ₡ N° 40000265/4	39.212.607	487.019.973
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 45000064/1	29.661.931	106.618.344
Bancos - Cuentas Cartera Propia		
Banco Itaú Cta Cte ₡ N° 400002799	339.775.222	-
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 450000686	43.583.473	-
Otras Instituciones		
Banco Atlas Cta Cte N°1277657 - Cuenta Cartera Propia	7.067.000	7.067.000
Banco Atlas Cta Cte N°1277659 - Cuenta Cartera Propia	37.493.248	35.178.547
Banco Familiar Cta Cte ₡. N° 002674157 - Cuenta Cartera Propia	3.000.000	3.000.000
Banco GNB Cta Cte. 2101053020 - Cuenta Cartera Propia	8.050.000	8.050.000
Banco GNB Cta Cte. 2101053039 - Cuenta Cartera Propia	36.687.729	34.422.757
Banco Rio Cta Cte. 7456009 - Cuenta Cartera Propia	300.182	-
Banco Rio Cta Cte. 5126106 - Cuenta Cartera Propia	2.197.016	-
Solar Banco Cta. Cte. N°187768	14.794.524	-
Banco Citicenter Cta Cte. 500033053 - Cuenta Cartera Propia	95.198	-
Banco Cuenta AllFunds N°270001 - Cuenta Clearing	102.772.508	50.676.140
Totales	1.678.084.736	733.007.888

5.e) Inversiones

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2022, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b. fue la siguiente:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR al 31.12.2022			
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			₡	USD				
INVERSIONES TEMPORARIAS								
Títulos de Renta Variable en Cartera								
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	ACCIONES	3.850.000	1.000	-	3.850.000.000	881.171.970.000	354.730.707.120	1.541.240.590.575
Títulos de Renta Fija								
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	BONOS FINANCIEROS	1.687	1.000.000	-	1.718.036.203	1.133.000.000.000	857.069.616.033	4.508.926.982.331
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	BONOS FINANCIEROS	2	-	1.000,00	14.714.013	1.133.000.000.000	857.069.616.033	4.508.926.982.331
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	BONOS FINANCIEROS	7	-	1.000,00	51.333.712	1.133.000.000.000	857.069.616.033	4.508.926.982.331
RADICE S.A.E.C.A.	BONOS CORPORATIVOS	12	-	1.000,00	89.319.315	5.056.000.000	7.607.779.314	18.824.020.067
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	BONOS CORPORATIVOS	85	-	1.000,00	629.067.499	50.700.000.000	1.601.351.246	58.766.645.287
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	BONOS CORPORATIVOS	43	-	1.000,00	321.549.602	39.500.000.000	7.886.134.572	50.163.812.244
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	BONOS CORPORATIVOS	26	-	1.000,00	194.856.109	39.500.000.000	7.886.134.572	50.163.812.244
BANCO RIO S.A.E.C.A	BONOS SUBORDINADOS	3	-	1.000,00	23.368.178	395.294.800.000	50.127.879.020	483.987.534.098

Títulos de Renta Fija en Reporto								
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	BONOS FINANCIEROS	700	1.000.000		712.878.035	1.133.000.000.000	857.069.616.033	4.508.926.982.331
RADICE S.A.E.C.A.	BONOS CORPORATIVOS	500	-	1.000,00	3.753.701.346	5.056.000.000	7.607.779.314	18.824.020.067
RADICE S.A.E.C.A.	BONOS CORPORATIVOS	85	-	1.000,00	632.678.451	5.056.000.000	7.607.779.314	18.824.020.067
RADICE S.A.E.C.A.	BONOS CORPORATIVOS	215	-	1.000,00	1.585.993.726	5.056.000.000	7.607.779.314	18.824.020.067
RADICE S.A.E.C.A.	BONOS CORPORATIVOS	300	-	1.000,00	2.213.014.637	5.056.000.000	7.607.779.314	18.824.020.067
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	BONOS FINANCIEROS	6.500	-	1.000,00	6.613.529.000	1.133.000.000.000	857.069.616.033	4.508.926.982.331
Total ejercicio Actual					22.404.039.826			
Total ejercicio Anterior								28.777.997.655
INVERSIONES PERMANENTES								
BVPASA	ACCIÓN	1	262.142.322	-	900.000.000			
BANCO ITAÚ PARAGUAY	BONOS FINANCIEROS	650	650.000.000	-	665.626.713			
Total ejercicio actual					1.565.626.713			
Total ejercicio anterior								1.565.510.959

La composición de la cartera de inversiones temporales y permanentes al 31 de diciembre de 2022 con valor de cotización fue la siguiente:

CUENTAS	VALOR DE COSTO ₡	VALOR CONTABLE ₡	VALOR NOMINAL UNITARIO ₡	VALOR DE COTIZACION ₡
Inversiones temporarias				
SUDAMERIS BANK S.A.	3.939.312.530	3.850.000.000	1.000,00	3.945.865.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	1.702.714.405.	1.718.036.203	1.000.000	1.714.886.110
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	14.008.196	14.714.013	1.000,00	14.686.369
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	50.566.040	51.333.712	1.000,00	50.935.310
RADICE S.A.E.C.A.	83.380.711	89.319.315	1.000,00	88.886.239
TECNOLOGÍA DEL SUR S.A.E.	597.527.446	629.067.499	1.000,00	624.152.003
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	301.543.630	321.549.602	1.000,00	318.068.184
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	182.521.415	194.856.109	1.000,00	192.956.218
BANCO RIO S.A.E.C.A	22.320.348	23.368.179	1.000,00	23.321.313
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	706.520.500	712.878.035	1.000.000	711.571.000
RADICE S.A.E.C.A.	3.592.500.856	3.753.701.346	1.000,00	3.703.593.290
RADICE S.A.E.C.A.	590.613.371	632.678.451	1.000,00	629.610.859
RADICE S.A.E.C.A.	1.588.908.426	1.585.993.726	1.000,00	1.585.050.859
RADICE S.A.E.C.A.	2.217.081.524	2.213.014.637	1.000,00	2.211.698.872
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	6.613.529.000	6.613.529.000	1.000,00	6.607.445.000
Total ejercicio actual		22.404.039.826		22.422.726.625
Total ejercicio anterior		28.777.997.655		28.656.821.345
Inversiones permanentes				
BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCIÓN S.A.	900.000.000	900.000.000	200.000.000	1.002.000.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY	665.626.713	665.626.713	650.000.000	650.000.000
Total ejercicio actual		1.565.626.713		1.652.000.000
Total ejercicio anterior		1.565.510.959		1.550.000.000

ACCIÓN EN LA BOLSA DE VALORES

CANTIDAD	VALOR NOMINAL	VALOR DE MERCADO
1 (una)	200.000.000	1.002.000.000
Total ejercicio actual	200.000.000	1.002.000.000
Total ejercicio anterior	200.000.000	900.000.000

5.f) Créditos

A continuación, la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Deudores por Intermediación		
Comisiones por cobrar ₡	59.409.858	-
Comisiones por cobrar U\$S	482.380.586	-
Documentos y cuentas por cobrar		
Garantías otorgadas a terceros	34.500.000	-
Cuentas a cobrar personas y empresas relacionadas		
Cuentas a cobrar personas y empresas relacionadas ₡	2.243.121	-
Cuentas a cobrar personas y empresas relacionadas USD	93.294	-
Comisiones de Distribución IAM ₡	314.642.417	-
Comisiones de Distribución IAM USD	14.551.701	-
Total Periodo Actual	907.820.977	-
Total Periodo Anterior	622.749.417	-

5.g) Otros activos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Anticipo Impuesto a la Renta	21.303.988	-
IVA Crédito Fiscal 10%	6.591.422	-
Retención Renta	-	-
Gastos pagados por adelantado	17.344.725	-
Total Periodo Actual	45.240.135	-
Total Periodo Anterior	112.946.353	-

5.h) Bienes de uso

No aplica

5.i) Activos intangibles y cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición

CONCEPTO	Saldo Inicial	Aumentos	Amortización del ejercicio	Saldo Neto Inicial
Licencias informáticas	449.086.555	944.323.203	(172.417.163)	1.220.992.595
Implementación de software	600.766.372	-	(230.651.375)	370.114.997
Programas informáticos	186.954.075	361.572.500	(217.085.117)	331.441.458
Total Periodo Actual	1.236.807.002	1.305.895.703	(620.153.655)	1.922.549.050
Total Periodo Anterior		1.328.792.322	(91.985.320)	1.236.807.002

5.j) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Operaciones a Liquidar	147.975.795	-
Total Periodo Actual	147.975.795	-
Total Periodo Anterior	52.988.539	-

5.k) Acreedores Varios

A continuación, se detalla la composición

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Proveedores Locales	16.475.144	-
Total Periodo Actual	16.475.144	-
Total Periodo Anterior	44.439.624	-

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

A continuación, se detalla la composición

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	31/12/2022	31/12/2021
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Tarjeta de Crédito	31/12/2022	-	-	463.500
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Otras cuentas por pagar	31/12/2022	-	779.999	-
Totales					779.999	463.500

5.m) Provisiones

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Impuesto a la Renta a pagar	-	-
Retención IVA por pagar	69.218.500	-
Retención Renta por pagar	32.649.541	-
Total Periodo Actual	101.868.041	-
Total Periodo Anterior	37.274.079	-

5.n) Otros pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Fondos de Garantía a pagar	3.081.972	-
Aportes y Retenciones a Pagar	134.876.733	-
Retribuciones Especiales a pagar	305.715.600	-
Vacaciones a pagar	81.520.374	-
Total Periodo Actual	525.194.679	-
Total Periodo Anterior	888.704.673	-

5.ñ) Patrimonio neto

El movimiento del patrimonio neto de la Sociedad es el siguiente:

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO
Capital integrado	18.200.000.000	-	-	18.200.000.000
Revaluación - Superávit	637.857.678	-	-	637.857.678
Resultados acumulados	(800.236.665)	-	(921.292.185)	(1.721.528.850)
Resultados del ejercicio	(911.479.993)	911.479.993	(4.220.022.608)	(4.220.022.608)
TOTAL	17.126.141.020	911.479.993	(5.141.314.793)	12.896.306.220

5.o) Saldos y transacciones con partes relacionadas

A continuación, se detalla la composición:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			31/12/2022	31/12/2021
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Cuenta Corriente	1.465.627.331	594.613.444
Itaú Seguros Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Cuentas a Cobrar	2.336.415	-
Itaú Asset Management A.F.P.I.S.A.	Vinculada por accionistas en común	Cuentas a Cobrar	329.194.118	-
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Inversión en Bonos	2.496.961.962	2.210.716.577
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Inversión en CDA	-	217.466.265
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Inversiones Permanentes	665.626.713	-
Radice S.A.E.C.A.	Vinculada por Activos Comprometidos	Inversión en Bonos	8.274.707.475	6.833.032.734
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Vinculada por Activos Comprometidos	Inversión en Acciones	3.850.000.000	-
Total Activo			17.084.454.014	9.855.829.020
Provisión de Bonificaciones para Directores y Administradores	Personas relacionadas	Gratificaciones a Pagar	100.656.000	572.200.000
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Tarjeta de Crédito	-	463.500
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Sobregiro en Cta. Cte.	-	14.899.007.839
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada por accionistas en común	Otras cuentas por pagar	779.999	-
Total Pasivo			101.435.999	15.471.671.339

Resultado con empresas vinculadas

A continuación, se detalla la composición:

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	31/12/2022	31/12/2021
INGRESOS		
Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Comisiones por Caucción Bursátil	9.854.090	-
Comisiones por intermediación de Renta Fija	-	301.181
Comisiones por Contratos de Colocación	2.321.352.039	828.454.546
Intereses y dividendos de cartera propia	249.804.222	141.483.479
Aranceles Cobrados - BVPASA	128.125.855	105.721.716
Fondo de Garantía - BVPASA	30.685.962	23.943.583
Recupero de Gastos	-	18.725.000
Comisión por confirmación de saldos	200.000	-
Itaú Seguros Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Comisiones por intermediación de Renta Fija	-	3.911.423
Comisiones por Custodia de Valores	25.248.595	-
Comisión por confirmación de saldos	200.000	-
Aranceles Cobrados - BVPASA	205.870	5.373.321
Fondo de Garantía - BVPASA	51.468	-
Itaú Asset Management AFPISA – Art. 42 Ley 5.810		
Comisiones por Custodia de Valores	364.416	-
Comisión por Distribución	1.671.897.728	-
Personas Vinculadas		
Comisiones por intermediación de Renta Fija	-	1.021.071
Total Ingresos por operaciones y servicios a personas vinculadas- Empresas vinculadas por accionistas en común	4.437.990.245	1.128.935.320
Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de Precio por Valor de Venta (+)	22.018.682	321.507.084
Diferencia de Precio por Valor de Compra (+)	38.401	-
Itaú Seguros Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de Precio por Valor de Venta (+)	-	275.922.500
Total Ingresos por venta de cartera a personas vinculadas- Empresas vinculadas por accionistas en común	22.057.083	597.429.584
Radice S.A.E.C.A. – Art. 3 Res. CNV CG N° 6 /19		
Comisiones por Contratos de Colocación	71.729.970	-
Aranceles Cobrados - BVPASA	2.390.999	-
Fondo de Garantía - BVPASA	597.750	-
Ingresos por Intereses devengados y Comisiones	215.586.689	533.010.491
Sudameris Bank S.A.E.C.A. - Tit. 24 Cap. 1 Art. 3 Res. CNV CG N° 35/23		
Comisiones por Contratos de Colocación	35.000.000	-
Aranceles Cobrados - BVPASA	4.000.000	-
Fondo de Garantía - BVPASA	1.000.000	-
Total Ingresos -Empresas vinculadas por activos comprometidos	330.305.408	533.010.491
TOTAL INGRESOS	4.790.352.736	2.259.375.395

EGRESOS		
Banco Itaú Paraguay S.A. - Vinculada – Art. 42 Ley 5.810		
Diferencia de Precio por Valor de Compra (-)	8.793.386	433.888
Comisiones por Servicio de Custodia	62.289.108	35.148.415
Reembolso de Gastos y Costos Administrativos	2.521.142.238	1.302.688.358
Gastos Bancarios	25.349.542	21.395.490
Intereses por Sobregiro	359.045.102	924.790
Personas Vinculadas		
Honorarios del síndico	60.000.000	60.000.000
Gerente / Salarios y otras remuneraciones/ Gratificaciones	827.250.483	985.750.000
Dieta a Directores	-	13.286.196
Directores / Administradores y Auditores / Salarios y Otras Remuneraciones / Gratificaciones	2.178.258.940	1.849.507.254
TOTAL EGRESOS	6.042.128.799	4.269.134.391

5.p) Ingresos Operativos 5.p.1 - Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Ver nota 5.o

5.p.2 - Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2022 ₡	31/12/2021 ₡
Ingreso por Adquisición CDA	63.540.881	678.624
Comisión por intermediación Fondos Internacionales	173.094.505	434.334.080
Totales	236.635.386	435.012.704

5.p.3 - Otros ingresos operativos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2022 ₡	31/12/2021 ₡
Ingreso por Adquisición Bonos	21.871.702	-
Recupero de Gastos - Vinculadas	-	18.725.000
Aranceles BVPASA - Persona física	31.131.658	19.988.013
Aranceles BVPASA - Persona jurídica	36.894.801	107.053.793
Fondo de Garantía - Persona física	7.491.739	4.996.902
Fondo de Garantía - Persona jurídica	8.547.784	2.793.613
Comisión por Distribución Fondos Internacionales	703.673.702	108.941.793
Gastos por Adm. Suscripción Fondos Internacionales - Persona Física	175.376.217	421.329.465
Gastos por Adm. Suscripción Fondos Internacionales - Persona Jurídica	1.200.830	-
Totales	986.188.433	683.828.579

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

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2022 ₡	31/12/2021 ₡
Otros Gastos Operativos		
Diferencia de Precio (-) Operaciones	1.384.981.358	110.249.954
Aranceles pagados - CNV	2.641.530	2.530.200
Primas por valor de compra futura (repo)	500.991	38.089.219
Primas por recompra futura	6.054.796	-
Total	1.394.178.675	150.869.373
Otros gastos de comercialización		
Gastos de Representación	19.306.940	10.502.857
Actualización Pagina Web	27.951.000	-
Total	47.257.940	10.502.857

Otros gastos de administración		
Bonificación Familiar	15.358.757	12.279.904
Aporte Patronal IPS 16,5%	848.662.865	588.665.570
Alimentación al Personal	192.725.015	151.810.909
Seguro Médico	282.859.050	210.750.078
Capacitación y Entrenamiento	42.066.803	10.149.486
Auditoría Externa	162.609.263	203.922.900
Asesoría en Computación	8.750.358	60.152.697
Servicios Contables	168.367.415	153.141.364
Otros Honorarios Profesionales	572.222.404	843.126.326
Serv. Centralizados (SLA) - VINCULADAS	1.407.990.702	546.414.619
Serv. de Seguridad Informática - VINC	15.567.827	-
Gastos Bancarios - Personas y empresas relacionadas	25.349.542	21.395.490
Gastos Bancarios - No Vinculado	1.661.239	1.576.158
Gastos Bancarios - No Deducible	4.540.584	1.454.436
IVA Costo	329.682.135	279.525.250
Gastos no Deducibles - ₡	104.428.639	59.754.246
Gastos no Deducibles - USD	4.915.057	-
IVA GND	223.118	-
Honorarios de Escribanía	3.380.000	5.142.345
Otros Gastos Administrativos	6.648.859	5.705.167
Gastos del Personal	20.490.909	8.945.455
Seguros Privados al Personal	9.990.190	8.027.598
Gastos de Representación - GND	9.898.862	-
Gastos Viaje - Reemb. VINC.	637.920	-
Licencias	7.731.739	-
Certificados Digitales	445.458	-
Aguinaldos GND	944.296	-
Total	4.248.149.006	3.171.939.998

5.r - Otros ingresos y otros egresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Ingresos por ajustes y redondeos	99.880	18.666
Otros ingresos no operativos	1.000.000	-
Total Otros Ingresos	1.099.880	18.666
Egresos por ajustes y redondeos	(2.419.442)	(44.448)
Egresos por Error Operativo GND	(100.733.860)	(311.841)
Total Otros Egresos	(103.153.302)	(356.289)

5.s) Resultados financieros

A continuación, se detalla la composición:

Ganancias	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Intereses Cobrados	319	-
Diferencia de cambio cuentas activas	8.196.471.160	1.484.915.154
Diferencia de cambio cuentas pasivas	4.835.489.797	521.346.666
Totales	13.031.961.276	2.006.261.820

Perdidas	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Intereses pagados	(359.045.102)	(924.790)
Diferencia de cambio cuentas activas	(7.980.677.958)	(1.423.037.649)
Diferencia de cambio cuentas pasivas	(4.900.169.282)	(603.864.767)
Totales	(13.239.892.342)	(2.027.827.206)
Resultados financieros netos	(207.931.066)	(21.565.386)

NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**6.a) Compromisos directos**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad no posee compromisos directos.

6.b) Contingencias legales

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad no registra juicios u otras acciones legales que pudieran producir variaciones en los importes reportados como saldos al cierre.

6.c) Garantías constituidas

Al 31 de Diciembre de 2022, la sociedad posee como Garantía en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., a fin de dar cumplimiento a lo establecido en el Art. 111 de la Ley de Mercado de Valores, los siguientes títulos - valores:

(i) Seiscientos cincuenta (650) Bonos identificados bajo la serie PYTAU04F1932, emitidos por Banco Itaú Paraguay S.A. por G 650.000.000.-

NOTA 7. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

Al 31 de diciembre de 2022 existe las siguientes limitaciones:

- Restricción de la posesión de la acción en BVPASA para operar como casa de bolsa.
- Restricción de posesión de los seiscientos cincuenta (650) Bonos emitidos por Banco Itaú Paraguay S.A e identificados bajo la Serie PYTAU04F1932, entregados en Garantía a la BVPASA.

NOTA 8. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

b- El 1 de enero 2020 entró en vigor la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

Así mismo, para los pagos de utilidades a ser realizados en el 2021, las retenciones son liquidadas a tasas extraordinarias del 10% para los no residentes y del 5% para los residentes, por única vez.

NOTA 9. SANCIONES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Comisión Nacional de Valores u otras Instituciones fiscalizadoras hayan impuesto a la Sociedad.

NOTA 10. OTROS ASUNTOS RELEVANTES

El 27/10/2022 según Acta de Directorio N°72, en base a la renuncia del Sr. Alejandro Gomez Abente a su rol de Director Titular y Presidente de la entidad (aceptada por el directorio y el cual consta en Acta de Directorio N° 71), somete a consideración del Directorio la designación interina de un Presidente del Directorio, conforme a lo establecido en el Art. 10 de los Estatutos Sociales de la entidad. En este sentido, luego de breves deliberaciones se nombra la designación del Sr. Juan Manuel Fernandez como Presidente del Directorio de la entidad.

En fecha 24/10/2022 se incorpora como Head de administración y Finanzas la Sra. Ruth Mariela Vallejos, en lugar del Sr. Daniel Fernando Lopez, desvinculado de la entidad en fecha 23/09/2022.

Además, en fecha 02/01/2023 se incorpora como CEO de la sociedad, la Sra. Maria Fernanda Carrón, en lugar del Sr. Alejandro Gomez Abente.

NOTA 11. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad.

ItaúInvest

