

Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Estados financieros correspondientes al periodo
finalizado el 31 de marzo de 2025
presentados en forma comparativa

 Firma recuperable

X Fiorella Cardozo

Fiorella Cardozo
Contador

Firmado por: FIORELLA PAOLA CARDOZO MARTINEZ

 Firma recuperable

X Antonio H Cejuela

Antonio Cejuela
Representante Legal

Firmado por: ANTONIO HECTOR JAVIER CEJUELA



Información general de la Sociedad

Información al 31 marzo de 2025

1. IDENTIFICACIÓN

1. NOMBRE O RAZÓN SOCIAL	Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.
1. REGISTRO CNV	Resolución CNV N° 47 E/18 de fecha 31 de julio de 2018.
1. DIRECCIÓN OFICINA PRINCIPAL	Av. Aviadores del Chaco N° 2050- Complejo WTC -Piso 17, Torre 4.
1. TELÉFONO	(021) 237-6991
1. SITIO PÁGINA WEB	www.puentefondos.com.py
1. E-MAIL	infondos@puentenet.com.py

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

2. ESCRITURA N° FECHA	454 de fecha 21 de julio de 2017.
2. INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO	N° 1 folio 1 y siguientes de fecha 15 de setiembre de 2017.
2. Reformas de estatutos:	En fecha 09 de enero del 2019 inscrita en los Registros Públicos bajo en N° 03 folio 13. En fecha 04 de noviembre del 2020 inscrita en los Registros Públicos bajo en N° 03 folio 26. En fecha 01 de julio del 2024 inscrita en los Registros Públicos bajo en N° 04 folio 37.

3. ADMINISTRACIÓN:

Cargo	Nombre y apellido
Representante legal	Federico Tomasevich
Presidente	Federico Tomasevich
Vice – Presidente	Marcelo Barreyro
Director Titular	Antonio Cejuela
Director Suplente	Alberto Mac Mullen
Director Suplente	Tomás González Sabathie
Síndico Titular	Daniel Elicetche
Síndico Suplente	Hugo José Martínez Vázquez

4. CAPITAL Y PROPIEDAD:

Capital Social autorizado (de acuerdo al artículo 5° de los estatutos sociales) Gs. 4.960.000.000 representado por 4.960 acciones Nominativas Ordinarias.

Capital Emitido Gs.	4.960.000.000
Capital Suscripto Gs.	4.960.000.000
Capital Integrado Gs.	4.960.000.000
Valor nominal de las acciones Gs.	1.000.000

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO Y SUSCRIPTO

N°	Accionista	Serie	Número de Acciones	Cantidad de Acciones	Voto	Valor	% de participación del capital integrado	Observaciones
1	Puente Asset Management Limited	-	Del 1 al 2826 - 2.977 al 4.960	4.810	4.810	4.810.000.000	96,98%	-
2	Puente Participations S.A.	-	Del 2.827 a 2.976	150	150	150.000.000	3,02%	-
	Total			4.960	4.960	4.960.000.000	100%	-

Nómina de beneficiarios finales

Puente Asset Management Limited

Razón Social / Nombre	Nro de Doc. Identidad	% participación
Cross Capital S.A.	216.424.910.011	100%
Total		100%

Puente Participations S.A.

Razón Social / Nombre	Nro de Doc. Identidad	% participación
Puente Holding Limited	9.362.341	100%
Total		100%

Puente Holding Limited

Razón Social / Nombre	Nro de Doc. Identidad	% participación
Cross Capital S.A.	216.424.910.011	80%
Puente Partners S.A.	217.341.350.017	20%
Total		100%

Cross Capital S.A.

Razón Social / Nombre	Nro de Doc. Identidad	% participación
Federico Tomasevich	8.115.054	100%
Total		100%

Puente Partners S.A.

Razón Social / Nombre	Nro de Doc. Identidad	% participación
Cross Capital S.A.	216.424.910.011	100%
Total		100%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

- 5.1 **Auditor externo independiente designado:** CONAUDIT - CONTADORES & AUDITORES ASOCIADOS
5.2 **Número de inscripción en el registro de la CNV:** AE20

6. PERSONAS VINCULADAS

Accionistas

• **Puente Asset Management Limited**

Domicilio: 2New Street Square, Londres, Reino Unido, EC4A 3BZ

Actividad principal: La actividad principal de la empresa es actuar como sociedad holding intermediaria.. La misma posee una participación en el capital del 96,98% que corresponde a 4.810 acciones con derecho a 1 voto por acción.

• **Puente Participations S.A.**

Domicilio: Av. Dr. Luis A. de Herrera 1248 Apartado 1601, Montevideo, Uruguay.

Actividad principal: participar en otras sociedades comerciales en Uruguay o en el extranjero de acuerdo a lo establecido en el art. 47 de la ley 16.060 con la redacción dada por el art. 100 de la ley 18.083 (Legislación de Uruguay). La misma posee una participación en el capital del 3,02% que corresponde a 150 acciones con derecho a 1 voto por acción.

Directores

- Federico Tomasevich – Presidente y apoderado
- Marcelo Barreyro - Vicepresidente y apoderado
- Antonio Cejuela - Director Titular y apoderado
- Alberto Mac Mullen - Director Suplente y apoderado
- Tomás Gonzalez Sabathie - Director Suplente y apoderado
- Daniel Osvaldo Elicetche – Síndico Titular
- Hugo José Martínez Vázquez - Síndico Suplente

Apoderados

- Federico Tomasevich
- Antonio Cejuela
- Marcelo Barreyro
- Tomas Gonzalez Sabathie
- Alberto Mac Mullen
- Fiorella Cardozo
- Claudia Almandos
- Laura Villamayor
- Sebastián Kaliman
- Christian Britez
- Marcos Páez
- Marcelo Diez
- Gastón Aguilo
- Patricia Mena
- David Avalos
- Gerónimo Castilla

Partes relacionadas

- Puente Casa de Bolsa S.A. (Paraguay)
- Puente Asset Management United (Reino Unido)
- Puente Corredor de Bolsa SA (Uruguay)
- Puente Participations (Uruguay)
- Puente Servicios de Inversión S.A. (Panamá)
- Puente Asesoramiento de Inversiones LLC (USA-Florida)
- Puente Servicios Financieros LLC (USA-Florida)
- Puente Hnos SA (Argentina)

Auditor interno

- Jaseryn Jimenez

PUENTE

F o n d o s

Estado de situación financiera al 31 de marzo de 2025

Presentando en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2024

(En guaraníes)

ACTIVO	31.03.2025	31.12.2024	PASIVO	31.03.2025	31.12.2024
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.1)	1.922.726.323	727.441.398	Cuentas a pagar	2.021.613.504	1.501.867.275
Bancos	1.561.051.918	370.854.311	Documentos y cuentas por pagar (Nota 5.7)	53.580.089	14.642.063
Otras instituciones	361.674.405	356.587.087	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 5.8)	508.433.170	404.181.299
Inversiones temporarias (Nota 5.2)	16.921.888.323	16.616.738.615	Deudas fiscales (Nota 5.9)	448.518.687	60.697.666
Títulos de renta fija	16.718.756.473	16.565.214.750	Otros pasivos (Nota 5.10)	30.850.033	29.909.545
Intereses a cobrar por inversiones temporarias	203.131.850	51.523.865	Provisiones (Nota 5.11)	980.231.525	992.436.702
Créditos	1.166.336.896	1.011.600.442			
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.3)	1.166.336.896	1.011.600.442			
Otros activos (Nota 5.4)	288.397.632	276.094.744			
Créditos fiscales	276.094.744	276.094.744			
Otros créditos	12.302.888	-			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	20.299.349.174	18.631.875.199	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.021.613.504	1.501.867.275
ACTIVO NO CORRIENTE					
Bienes de uso	168.808.640	174.837.520			
Vehículos (Nota 5.5)	180.866.400	180.866.400			
(Depreciaciones acumuladas) (Nota 5.5)	(12.057.760)	(6.028.880)			
Activos Intangibles	2.021.751	2.426.101			
Programas informáticos (Nota 5.6)	2.021.751	2.426.101			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	170.830.391	177.263.621	TOTAL PATRIMONIO NETO	18.448.566.061	17.307.271.545
TOTAL ACTIVO	20.470.179.565	18.809.138.820	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	20.470.179.565	18.809.138.820

Las notas 1 a 9 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

PUENTE

F o n d o s

Estado de resultados por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentando en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2024

(En guaraníes)

	31.03.2025	31.03.2024
INGRESOS	3.687.599.100	2.360.596.872
Ingresos por servicios (Nota 5.13)	3.262.890.971	2.255.898.414
Ingresos financieros (Nota 5.14)	424.708.129	104.698.458
EGRESOS	(2.404.804.584)	(1.820.815.170)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (Nota 5.15)	(1.343.544.920)	(953.070.911)
Gastos de administración (Nota 5.16)	(985.773.524)	(747.483.004)
Gastos financieros (Nota 5.17)	(47.067.495)	(110.527.504)
Otros egresos (Nota 5.18)	(28.418.645)	(9.733.751)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	1.282.794.516	539.781.702
Impuesto a la renta	(141.500.000)	(59.500.000)
RESULTADO DEL PERIODO	1.141.294.516	480.281.702

Las notas 1 a 9 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

PUENTE

F o n d o s

Estado de flujo de efectivo por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentando en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2024

(En guaraníes)

	31.03.2025	31.03.2024
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso de efectivo por comisiones y otros	3.095.851.629	2.184.188.906
Efectivo pagado a entidades vinculadas	(835.111.750)	(953.070.911)
Efectivo generado (usado) por otras actividades	(829.073.720)	(431.581.447)
Efectivo pagado a empleados	(355.939.655)	(367.538.853)
Efectivo neto de actividades de operación	1.075.726.504	431.997.695
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta (adquisición) neta de títulos valores (Cartera Propia)	45.514.857	126.294.988
Intereses cobrados	74.043.564	14.396.440
Efectivo generado (utilizado) en actividades de inversión	119.558.421	140.691.428
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	-
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	1.195.284.925	572.689.123
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	727.441.398	1.286.355.956
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	1.922.726.323	1.859.045.079

Las notas 1 a 9 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

Estado de variación del patrimonio neto por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentando en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2024

(En guaraníes)

Movimientos	Capital			Prima de emisión	Reservas			Resultados		Patrimonio neto	
	Suscripto	A integrar	Integrado		Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del ejercicio	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
Saldos iniciales al 31.12.2024	-	3.514.814.984	4.960.000.000	317.647.073	438.426.378	4.245.924.591	-	3.830.458.519	-	-	17.307.271.545
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	1.141.294.516	1.141.294.516	-
Saldos al 31.03.2025	-	3.514.814.984	4.960.000.000	317.647.073	438.426.378	4.245.924.591	-	3.830.458.519	1.141.294.516	18.448.566.061	-
Saldos al 31.03.2024	-	3.514.814.984	4.960.000.000	317.647.073	332.196.603	1.128.556.274	-	3.223.598.092	480.281.702	-	13.957.094.728

Las notas 1 a 9 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos



Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2025

(En guaraníes)

Nota 1 Información básica de la empresa

1.1 Naturaleza Jurídica de las actividades de la Sociedad

Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., fue constituida por escritura pública N° 454 ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt en fecha 21 de julio de 2017, inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio.

Fue inscripta en el registro la Comisión Nacional de Valores con fecha 31 de julio de 2018 de acuerdo a lo establecido en la Resolución CNV N° 47 E/18.

La Sociedad fue constituida con el fin de operar como administradora de fondos patrimoniales de inversión. La misma forma parte del Grupo Puente, cuya Holding se encuentra en Reino Unido, dedicado a la banca de inversión y servicios financieros que opera desde 1915, en países como Argentina, Uruguay, Panamá y EEUU.

Nota 2 Principales políticas y prácticas contables aplicadas

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, y con las normas de valuación y exposición establecidos por la Superintendencia de Valores.

Se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en el caso de los saldos patrimoniales y en forma comparativa con los correspondientes al 31 de marzo de 2024 en el caso de los resultados, estado de variación del patrimonio y estado de flujo de efectivo.

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

a. Bases de contabilización

Los estados financieros se expresan en Guaraníes y han sido preparados siguiendo los criterios de las normas de información financiera vigentes en Paraguay sobre la base de costos históricos (excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, tal como se expone en la nota 2.2) y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial de la empresa, 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.

b. Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia y el Directorio 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 período. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

2.2 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 liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el período en que ocurren.

b. Inversiones

Titulos de renta fija

Los títulos de renta fija son registrados inicialmente al costo de adquisición, posteriormente las inversiones clasificadas como activos corrientes y con mercado activo son valuadas al valor de mercado, utilizando para tal efecto los precios informados por la Bosla de Valores de Asunción. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

c. Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo revaluado hasta el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con las disposiciones de la Ley 125/91, utilizando los coeficientes que reflejan la inflación en el país. A partir del 1 de enero de 2020, se discontinúa el ajuste parcial de los mismos.

El poder ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índice de Precios al Consumo determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. El incremento neto en el valor de los bienes tiene como contrapartida una reserva especial que forma parte del Patrimonio Neto cuyo único destino podrá ser la capitalización.

Al valor de costo revaluado se computan las depreciaciones acumuladas, tal como se explica en la nota 2.5

Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados. El valor residual de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable al cierre del periodo.

2.3 Política de constitución de provisiones

Las provisiones para incobrables son estimadas y constituidas en base al análisis individual de los deudores, realizado por la gerencia de la Sociedad sobre el total de sus cuentas por cobrar.

A la fecha de los presentes estados financieros la sociedad no ha constituido provisiones por incobrables.

2.4 Política de Depreciaciones y Amortizaciones

a. Bienes de uso

Los bienes de uso son depreciados utilizando el método lineal a partir del mes siguiente de su incorporación al patrimonio de la sociedad de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

Tipo de bien

Vehiculos

Vida útil (años)

5

b. Activos Intangibles

Los activos intangibles son amortizados utilizando el método lineal a partir del mes siguiente de su incorporación al patrimonio de la sociedad de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

Los años de amortización son los siguientes:

Tipo de bien

Licencias

Años de amortización

4

2.5 Política de reconocimiento de ingresos

a. Intereses sobre títulos y otros valores

Los intereses generados son reconocidos como ingresos 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.

c. Ingresos por servicios

La Sociedad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

2.6 Estado de flujo de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo 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). El método utilizado para la preparación de dicho estado es el directo.

Nota 3

Cambio de políticas y procedimiento de contabilidad

Las políticas y procedimientos aplicados para la preparación de los presentes estados financieros, no presentan cambios respecto a los utilizados en el ejercicio anterior.

Nota 4

Criterios específicos de valuación

a. Valuación de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valoraron al tipo de cambio comprador vigentes al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 publicados por el Banco Central del Paraguay.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la Sociedad a la fecha de balance:

Dólar estadounidense

	31.03.2025	31.12.2024
Tipo de cambio para activos	7.994,25	7.831,26
Tipo de cambio para pasivos	7.994,25	7.831,26

b. Posición en moneda extranjera

La posición en moneda extranjera al cierre del ejercicio es la siguiente:

Detalle	Moneda	Saldo en Moneda Extranjera	Tipo de cambio 31.03.2025	Saldo en Moneda local al 31.03.2025	Tipo de cambio 31.12.2024	Saldo en Moneda local al 31.12.2024
ACTIVO						
Disponibilidades						
Banco GNB	USD	169.742	7.994,25	1.356.956.226	7.831,26	347.569.017
Puente Casa de Bolsa	USD	18.217	7.994,25	145.630.853	7.831,26	121.034.864
Inversiones						
Títulos de renta fija	USD	1.136.465	7.994,25	9.085.184.022	7.831,26	8.949.074.004
Intereses a cobrar	USD	15.300	7.994,25	122.310.371	7.831,26	32.045.673
Créditos						
Documentos y cuentas por cobrar	USD	100.929	7.994,25	806.852.435	7.831,26	673.380.333
PASIVO						
Documentos y cuentas por pagar	USD	5.070	7.994,25	40.532.804	7.831,26	12.574.064
Provisiones	USD	90.369	7.994,25	722.432.459	7.831,26	499.183.150
Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 5.8)	USD	41.701	7.994,25	333.366.461	7.831,26	269.141.768

c. Diferencia de cambio

Concepto	Tipo de cambio 31.03.2025	Monto	Tipo de cambio 31.12.2024	Monto
Ganancia por valuación de activos en ME	7.994,25	1.200.971.005	7.831,26	1.570.288.296
Ganancia por valuación de pasivos en ME	7.994,25	32.375.343	7.831,26	98.244.076
Perdida por valuación de activos en ME	7.994,25	(977.044.132)	7.831,26	(956.789.491)
Perdida por valuación de pasivos en ME	7.994,25	(52.046.256)	7.831,26	(156.149.017)
Total		204.255.960		555.593.864

Nota 5

Composición de cuentas

5.1 Disponibilidades

El saldo de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Bancos		
Banco GNB	1.561.051.918	370.854.311
Total Bancos	1.561.051.918	370.854.311
Otras instituciones		
Puente Casa de Bolsa S.A.	361.674.405	356.587.087
Total otras instituciones	361.674.405	356.587.087
Total disponibilidades	1.922.726.323	727.441.398

5.2 Inversiones

Inversiones temporarias	Emisor	Valor de Costo	Valor Contable (expresado en GS)	Valor Nominal Unitario	Valor de cotización	Vencimiento
PY TELECEL PYA SAE PYTEL01F2252	Telefonica Celular del Paraguay	3.633.083.300	#¡VALOR!	1.000.000	#¡VALOR!	25/9/2026
PY VICENTE SCAVONE PYVSC02F1627	Vicente Scavone	3.226.396.715	#¡VALOR!	1.000	#¡VALOR!	19/6/2031
PY BANCO ITAU PYTAU01F1133	Banco Itau	2.570.513.400	#¡VALOR!	1.000.000	#¡VALOR!	16/12/2025
CDA-BANCO GNB 5624	Banco GNB	1.882.520.000	#¡VALOR!	1.000	#¡VALOR!	9/12/2025
PY PYO JAPONESA PYJAP01F1603	Financiera Paraguay Japonesa	741.148.560	#¡VALOR!	1.000.000	#¡VALOR!	16/5/2028
PY BANCO SUDAMERIS PYSUD01F0083	Banco Sudameris	446.345.473	#¡VALOR!	1.000	#¡VALOR!	6/12/2029
CDA-PYO JAP 2012241	Financiera Paraguay Japonesa	390.099.500	400.495.537	1.000	100,00	23/6/2026
CDA-PYO JAP 2012242	Financiera Paraguay Japonesa	390.099.500	400.495.537	1.000	100,00	23/6/2026
CDA-PYO JAP 2012243	Financiera Paraguay Japonesa	390.099.500	400.495.537	1.000	100,00	23/6/2026
PY VICENTE SCAVONE PYVSC03F2764	Vicente Scavone	362.769.463	#¡VALOR!	1.000	#¡VALOR!	8/12/2031
PY VISION BANCO S.A.E.C.A. PYVIS05F7476	Banco Vision	325.254.460	#¡VALOR!	1.000	#¡VALOR!	26/1/2027
CDA BANCO ITAU DA9482	Banco Itau	262.600.914	#¡VALOR!	1.000	#¡VALOR!	31/1/2028
PY VICENTE SCAVONE PYVSC01F1222	Vicente Scavone	234.652.837	#¡VALOR!	1.000	#¡VALOR!	19/12/2030
CDA-BANCO GNB FA5097	Banco GNB	196.492.026	201.737.137	1.000	100,00	3/11/2025
CDA-BANCO GNB FA5098	Banco GNB	196.492.026	201.737.137	1.000	100,00	3/11/2025
PY TELECEL PYA SAE PYTEL03F9370	Telefonica Celular del Paraguay	67.901.860	#¡VALOR!	1.000.000	#¡VALOR!	31/5/2029
Total 31.03.2025			#¡VALOR!			
Total 31.12.2024			16.616.738.615			

5.3 Créditos

Documentos y cuentas por cobrar	31.03.2025	31.12.2024
Honorarios por administración a cobrar	1.166.336.896	999.583.384
Recupero de gastos	-	12.017.058
Total	1.166.336.896	1.011.600.442

5.4 Otros activos

Otros activos	31.03.2025	31.12.2024
Créditos fiscales		
Anticipo IRE	276.094.744	276.094.744
Total créditos fiscales	276.094.744	276.094.744
Otros créditos		
Gastos a devengar	12.302.888	-
Total otros créditos	12.302.888	-
Total otros activos	288.397.632	276.094.744

5.5 Bienes de uso

El movimiento de los bienes de uso en cada periodo ha sido el siguiente:

Descripción	Valores de Origen				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	Saldo al cierre
Vehículos	180.866.400		-	-	180.866.400
Total al 31.03.2025	180.866.400	-	-	-	180.866.400
Total al 31.12.2024	-	180.866.400	-	-	180.866.400

Descripción	Depreciaciones					Valor neto
	Saldo inicial	Depreciación del periodo	Bajas	Revalúo del Periodo	Saldo al cierre	
Vehículos	(6.028.880)	(6.028.880)		-	(12.057.760)	168.808.640
Total al 31.03.2025	(6.028.880)	(6.028.880)	-	-	(12.057.760)	168.808.640
Total al 31.12.2024	-	(6.028.880)	-	-	(6.028.880)	174.837.520

5.6 Intangibles

Concepto	Saldo al Inicio	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Licencia Sistema Informático	2.426.101	-	(404.350)	2.021.751
Total al 31.03.2025	2.426.101	-	(404.350)	2.021.751
Total al 31.12.2024	4.043.502	-	(1.617.401)	2.426.101

5.7 Documentos y cuentas por pagar

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Honorarios profesionales	27.663.059	14.642.063
Mantenimiento de sistemas a pagar	23.295.245	-
Acreedores varios	2.621.785	-
Total	53.580.089	14.642.063

5.8 Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas

El saldo de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Entidad vinculada	Tipo de operación	31.03.2025	31.12.2024
Puente Casa de Bolsa S.A.	Comision por colocación y distribución de fondos	508.433.170	404.181.299
Total		508.433.170	404.181.299

5.9 Deudas fiscales

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Impuesto a la renta a pagar	394.152.581	-
Iva a pagar	47.679.725	41.871.821
Retenciones a pagar	6.686.381	18.825.845
Total	448.518.687	60.697.666

5.10 Otros pasivos

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
IPS a pagar	30.850.033	29.909.545
Total	30.850.033	29.909.545

5.11 Provisiones

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Provisión por bonificaciones al personal	597.474.257	393.653.946
Provisión Impuesto a la renta	186.847.419	439.500.000
Provisiones salariales	138.033.936	99.869.573
Provisión de comisión por colocación	33.893.163	30.509.686
Provisión auditoria externa	23.982.750	28.903.497
Total	980.231.525	992.436.702

5.12 Patrimonio Neto

Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo al cierre
Capital integrado	4.960.000.000	-	-	4.960.000.000
Aportes no capitalizados	3.514.814.984	-	-	3.514.814.984
Prima de emisión	317.647.073	-	-	317.647.073
Reservas	4.684.350.969	-	-	4.684.350.969
Resultados acumulados	3.830.458.519	-	-	3.830.458.519
Resultado del período	-	1.141.294.516	-	1.141.294.516
Total	17.307.271.545	1.141.294.516	-	18.448.566.061

5.13 Ingresos por servicios

Concepto	31.03.2025	31.03.2024
Honorario de administración	3.216.393.229	2.194.257.566
Comisiones ganadas	46.497.742	61.640.848
Total	3.262.890.971	2.255.898.414

5.14 Ingresos financieros

Concepto	31.03.2025	31.03.2024
Resultado por tenencia de inversiones	220.452.169	-
Diferencia de cambio ganada	204.255.960	104.698.458
Total	424.708.129	104.698.458

5.15 Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas

Concepto	31.03.2025	31.03.2024
Comisiones por colocación y distribución de fondos	1.331.680.055	942.137.416
Prestación de servicios	11.864.865	10.933.495
Total	1.343.544.920	953.070.911

5.16 Gastos de administración

Concepto	31.03.2025	31.03.2024
Sueldos y cargas sociales	458.912.694	475.253.436
Honorarios profesionales	215.922.663	49.130.157
Bonificaciones al personal	194.097.039	146.954.977
Gastos de computación	52.600.747	8.812.920
Beneficios al personal	51.179.055	41.183.026
Depreciación de activo fijo	6.028.880	-
Impuestos y tasas	2.247.850	14.962.012
Gastos de viaje y representación	1.335.957	200.909
Canon Seprelad	1.048.887	1.020.587
Arancel CNV	807.203	743.951
Gastos de custodia	415.578	53.462
Amortización de intangibles	404.350	404.350
Mantenimiento de sistemas	-	5.634.841
Gastos varios	772.621	3.128.376
Total	985.773.524	747.483.004

5.17 Gastos financieros

Concepto	31.03.2025	31.03.2024
Gastos bancarios	47.067.495	25.962.470
Resultado por tenencia de inversiones	-	84.565.034
Diferencia de cambio perdida	-	-
Total	47.067.495	110.527.504

5.18 Otros egresos

Concepto	31.03.2025	31.03.2024
Comisiones pagadas	28.418.645	9.733.751
Total	28.418.645	9.733.751

Nota 6

Información referente a contingencias y compromisos

a. Compromisos Directos

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

b. Contingencias legales

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

Nota 7

Hechos posteriores al cierre del periodo

A la fecha de presentación, no han ocurrido otros hechos significativos que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o, a los resultados de la Sociedad al 31 de marzo de 2025.

Nota 8

Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen limitaciones que afecten la disponibilidad de los activos o el patrimonio de la Sociedad.

Nota 9

Sanciones

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, no existen sanciones de ninguna naturaleza cursadas a la Sociedad o a sus directores y/o administradores.