


Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Estados financieros correspondientes al periodo
finalizado el 31 de marzo de 2026
presentados en forma comparativa

 Firma no válida

X Fiorella Cardozo

Fiorella Cardozo
Contador

Firmado por: FIORELLA PAOLA CARDOZO MARTINEZ

 Firma no válida

X Sebastian Kaliman

Sebastian Kaliman
Representante Legal

Firmado por: SEBASTIAN MATIAS KALIMAN



Información general de la Sociedad

Información al 31 de marzo de 2026

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	infofondos@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	Mauricio Salgueiro
Síndico Suplente	Jorge Gross Brown

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 SUSCRITO

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
- Marcelo Barreyro - Vicepresidente
- Antonio Cejuela - Director Titular
- Alberto Mac Mullen - Director Suplente
- Tomás Gonzalez Sabathie - Director Suplente
- Mauricio Salgueiro – Síndico Titular
- Jorge Gross Brown- Síndico Suplente

Apoderados

- Federico Tomasevich
- Marcelo Barreyro
- Tomas Gonzalez Sabathie
- Alberto Mac Mullen
- Fiorella Cardozo
- Laura Villamayor
- Sebastián Kaliman
- Christian Britez
- Marcos Páez
- Marcelo Diez
- Federico Gastaldi
- Daniela Soplan
- Julio Hernán Mingorace
- Juan Di Nucci
- Romina Machado
- Gastón Aguilo
- Patricia Mena
- David Avalos

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 2026

Presentando en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2025

(En guaraníes)

ACTIVO	31.03.2026	31.12.2025	PASIVO	31.03.2026	31.12.2025
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.1)	1.749.048.427	6.537.110.897	Cuentas a pagar	1.741.401.513	1.353.080.952
Bancos	1.231.440.156	919.592.635	Documentos y cuentas por pagar (Nota 5.7)	46.593.245	38.965.515
Otras instituciones	517.608.271	5.617.518.262	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 5.8)	849.230.010	306.945.062
Inversiones temporarias (Nota 5.2)	5.098.982.813	4.841.524.555	Deudas fiscales	75.238.130	96.548.212
Títulos de renta fija	5.089.630.569	4.835.725.416	Otros Pasivos (Nota 5.10)	98.106.113	39.132.648
Intereses a cobrar	9.352.244	5.799.139	Provisiones (Nota 5.9)	672.234.015	871.489.515
Créditos (Nota 5.3)	1.754.592.400	496.441.521			
Documentos y cuentas por cobrar	1.754.592.400	496.441.521			
Otros activos (Nota 5.4)	365.157.655	318.287.743			
Créditos fiscales	331.497.120	316.095.796			
Otros créditos	33.660.535	2.191.947			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8.967.781.295	12.193.364.716	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.741.401.513	1.353.080.952
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inversiones largo plazo (Nota 5.2)	13.837.108.981	8.822.970.781			
Títulos de Renta Fija	13.614.902.042	8.760.393.137			
Intereses a cobrar	222.206.939	62.577.644			
Bienes de uso (Nota 5.5)	139.870.016	147.104.672			
Vehículos	180.866.400	180.866.400			
(Depreciaciones acumuladas)	(40.996.384)	(33.761.728)			
Activos Intangibles (Nota 5.6)	404.350	808.700			
Programas informáticos	4.043.502	4.043.502			
(-) Amortización - Programas informáticos	(3.639.152)	(3.234.802)			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13.977.383.347	8.970.884.153	TOTAL PATRIMONIO NETO	21.203.763.129	19.811.167.917
TOTAL ACTIVO	22.945.164.642	21.164.248.869	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	22.945.164.642	21.164.248.869

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 2026

Presentando en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2025

(En guaraníes)

	31.03.2026	31.03.2025
INGRESOS	5.090.230.778	3.687.599.100
Ingresos por servicios (Nota 5.13)	4.817.087.879	3.262.890.971
Ingresos financieros (Nota 5.14)	273.142.899	424.708.129
EGRESOS	(3.489.228.593)	(2.404.804.584)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (Nota 5.15)	(2.548.949.348)	(1.617.702.075)
Gastos de administración (Nota 5.16)	(706.514.531)	(711.616.369)
Gastos financieros (Nota 5.17)	(170.759.702)	(47.067.495)
Otros egresos (Nota 5.18)	(63.005.012)	(28.418.645)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	1.601.002.185	1.282.794.516
Impuesto a la renta	(208.406.973)	(141.500.000)
RESULTADO DEL PERIODO	1.392.595.212	1.141.294.516

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 2026

Presentando en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2025

(En guaraníes)

	31.03.2026	31.03.2025
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso de efectivo por comisiones y otros	3.558.937.000	3.095.851.629
Efectivo pagado a entidades vinculadas	(1.416.342.056)	(835.111.750)
Efectivo pagado por otras actividades	(1.334.604.953)	(829.073.720)
Efectivo pagado a empleados	(435.876.064)	(355.939.655)
Efectivo neto de actividades de operación	372.113.927	1.075.726.504
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta (adquisición) neta de títulos valores (Cartera Propia)	(5.270.136.897)	45.514.857
Intereses cobrados	109.960.500	74.043.564
Efectivo generado (utilizado) en actividades de inversión	(5.160.176.397)	119.558.421
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	-
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(4.788.062.470)	1.195.284.925
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	6.537.110.897	727.441.398
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	1.749.048.427	1.922.726.323

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 variación del patrimonio neto por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2026

Presentando en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2025

(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 31.12.2025 (Nota 5.12)	-	3.514.814.984	4.960.000.000	317.647.073	992.000.000	7.522.809.488	-	2.503.896.372	-	19.811.167.917	17.307.271.545
Constitucion de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribucion de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	1.392.595.212	-	1.392.595.212	2.503.896.372
Saldos al 31.03.2026	-	3.514.814.984	4.960.000.000	317.647.073	992.000.000	7.522.809.488	-	2.503.896.372	1.392.595.212	21.203.763.129	19.811.167.917
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

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



Notas a los estados financieros correspondientes al periodo finalizado el 31 de marzo de 2026

(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 Giralte en fecha 21 de julio de 2017, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio.

Fue inscrita 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 2025 en el caso de los saldos patrimoniales y en forma comparativa con los correspondientes al 31 de marzo de 2025 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. 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:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Vehículos	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:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Años de amortización</u>
Licencias	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 o egreso 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

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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 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	31.03.2026	31.12.2025
Tipo de cambio para activos	6.503,49	6.575,71
Tipo de cambio para pasivos	6.503,49	6.575,71

b. Posición en moneda extranjera

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

Detalle	Moneda	Saldo en Moneda Extranjera	Tipo de cambio 31.03.2026	Saldo en Moneda local al 31.03.2026	Tipo de cambio 31.12.2025	Saldo en Moneda local al 31.12.2025
ACTIVO						
Disponibilidades						
Banco GNB	USD	154.173,50	6.503,49	1.002.665.816	6.575,71	741.560.703
Puente Casa de Bolsa	USD	16.198,77	6.503,49	105.348.539	6.575,71	5.212.853.859
Inversiones						
Títulos de renta fija	USD	2.106.781,68	6.503,49	13.701.433.589	6.575,71	8.593.019.531
Intereses a cobrar	USD	30.357,29	6.503,49	197.428.329	6.575,71	54.978.262
Créditos						
Documentos y cuentas por cobrar	USD	156.686,61	6.503,49	1.019.009.802	6.575,71	317.584.698
Otros créditos	USD	3.084,31	6.503,49	20.058.779	6.575,71	2.191.947
Otros créditos	USD	-	6.503,49	-	7.994,25	-
PASIVO						
Documentos y cuentas por pagar	USD	5.812,30	6.503,49	37.800.218	6.575,71	80.568.281
Provisiones	USD	26.882,39	6.503,49	174.829.355	6.575,71	572.012.004
Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 5.4)	USD	73.666,15	6.503,49	479.087.070	6.575,71	219.610.671

c. Diferencia de cambio

Concepto	Tipo de cambio 31.03.2026	Monto	Tipo de cambio 31.03.2025	Monto
Ganancia por valuación de activos en ME	6.503,49	2.251.849,427	7.994,25	1.200.971,005
Ganancia por valuación de pasivos en ME	6.575,71	167.494,826	7.994,25	32.375,343
Perdida por valuación de activos en ME	6.503,49	(2.441.073,934)	7.994,25	(977.044,132)
Perdida por valuación de pasivos en ME	6.503,49	(139.993,158)	7.994,25	(52.046,256)
Total		(161.722.839)		204.255.960

Nota 5

Composición de cuentas

5.1 Disponibilidades

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

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Bancos		
Banco GNB	1.231.440,156	919.592,635
Total Bancos	1.231.440,156	919.592,635
Otras instituciones		
Puente Casa de Bolsa S.A.	517.608,271	5.617.518,262
Total otras instituciones	517.608,271	5.617.518,262
Total disponibilidades	1.749.048,427	6.537.110,897

5.2 Inversiones

EMISOR	TIPO DE TITULO	VALOR NOMINAL	VALOR CONTABLE	INTERESES A COBRAR	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACIÓN	VENCIMIENTO
Inversiones temporarias							
TELEFONIA CELULAR PYA SAE	BONO CORPORATIVO	3.849.368,916	3.849.368,916	2.531,507	1.000,000	98,69	25/9/2026
FINANCIERA PYO JAPONESA	CDA	325.174,500	325.174,500	926,552	1,000	100,00	23/6/2026
FINANCIERA PYO JAPONESA	CDA	325.174,500	325.174,500	926,552	1,000	100,00	23/6/2026
FINANCIERA PYO JAPONESA	CDA	325.174,500	325.174,500	926,552	1,000	100,00	23/6/2026
UENO BANK S.A.	BONO SUBORDINADO	264.738,153	264.738,153	4.041,081	1,000	101,87	26/1/2027
Total 31.03.2026			5.089.630,569	9.352,244			
Total 31.12.2025			4.835.725,416	5.799,139			
Inversiones largo plazo							
FINANCIERA PYO JAPONESA	BONO SUBORDINADO	1.089.227,419	1.089.227,419	31.599,342	1.000,000	101,21	16/5/2028
TELEFONIA CELULAR PYA SAE	BONO CORPORATIVO	64.502,687	64.502,687	-	1.000,000	100,00	31/5/2029
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1.300.698,000	1.300.698,000	34.279,636	1,000	100,00	26/4/2027
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	975.523,500	975.523,500	28.530,746	1,000	100,00	7/4/2028
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	325.174,500	325.174,500	9.510,249	1,000	100,00	7/4/2028
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	325.174,500	325.174,500	9.510,249	1,000	100,00	7/4/2028
BANCO ITAU S.A.	CDA	227.622,150	227.622,150	402,696	1,000	100,00	31/1/2028
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONO SUBORDINADO	357.625,909	357.625,909	1.256,799	1,000	100,00	6/12/2029
VICENTE SCAVONE	BONO CORPORATIVO	207.552,899	207.552,899	3.701,846	1,000	100,47	19/12/2030
VICENTE SCAVONE	BONO CORPORATIVO	3.213.878,380	3.213.878,380	47.594,881	1,000	110,63	19/6/2031
VICENTE SCAVONE	BONO CORPORATIVO	325.130,098	325.130,098	5.429,959	1,000	100,44	8/12/2031
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	325.174,500	325.174,500	1.679,331	1,000	100,00	28/11/2028
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	325.174,500	325.174,500	1.679,331	1,000	100,00	28/11/2028
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	325.174,500	325.174,500	1.679,331	1,000	100,00	28/11/2028
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	325.174,500	325.174,500	1.679,331	1,000	100,00	28/11/2028
FIC SA DE FINANZAS	CDA	162.587,250	162.587,250	637,017	1,000	100,00	12/7/2027
FIC SA DE FINANZAS	CDA	162.587,250	162.587,250	637,017	1,000	100,00	12/7/2027

FIC SA DE FINANZAS	CDA	325.174.500	325.174.500	1.273.969	1.000	100,00	12/7/2027
SOLAR BANCO S.A.E.	CDA	650.349.000	650.349.000	8.801.953	1.000	100,00	19/7/2027
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1.625.872.500	1.625.872.500	20.846.807	1.000	100,00	16/7/2027
BANCOP S.A.	CDA	975.523.500	975.523.500	11.476.449	1.000	100,00	14/1/2028
Total 31.03.2026			13.614.902.042	222.206.939			
Total 31.12.2025			8.760.393.137	62.577.644			

5.3 Créditos

Documentos y cuentas por cobrar	31.03.2026	31.12.2025
Honorarios por administración a cobrar	1.754.592.400	496.441.521
Total	1.754.592.400	496.441.521

5.4 Otros activos

Otros activos	31.03.2026	31.12.2025
Créditos fiscales		
Anticipo IRE	331.497.120	316.095.796
Total créditos fiscales	331.497.120	316.095.796
Otros créditos		
Gastos a devengar	33.660.535	2.191.947
Total otros créditos	33.660.535	2.191.947
Total otros activos	365.157.655	318.287.743

5.5 Bienes de uso

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

Descripción	Valores de Origen				Saldo al cierre
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	
Vehículos	180.866.400	-	-	-	180.866.400
Total al 31.03.2026	180.866.400	-	-	-	180.866.400
Total al 31.12.2025	-	180.866.400	-	-	180.866.400

Descripción	Depreciaciones					Valor neto
	Saldo inicial	Depreciación del periodo	Bajas	Revalúo del Periodo	Saldo al cierre	
Vehiculos	(33.761.728)	(7.234.656)	-	-	(40.996.384)	139.870.016
Total al 31.03.2026	(33.761.728)	(7.234.656)	-	-	(40.996.384)	139.870.016
Total al 31.12.2025	(6.028.880)	(27.732.848)	-	-	(33.761.728)	147.104.672

5.6 Intangibles

Concepto	Saldo al Inicio	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Licencia Sistema Informático	808.700	-	(404.350)	404.350
Total al 31.03.2026	808.700	-	(404.350)	404.350
Total al 31.12.2025	2.426.101	-	(1.617.401)	808.700

5.7 Documentos y cuentas por pagar

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Mantenimiento de sistemas a pagar	30.019.989	21.082.140
Honorarios profesionales	10.109.256	17.883.375
Gastos de capacitación a pagar	6.000.000	-
Acreedores varios	464.000	-
Total	46.593.245	38.965.515

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	31.03.2026	31.12.2025
Puente Casa de Bolsa S.A.	Comision por colocación y distribución de fondos	834.462.106	234.261.069
Puente Casa de Bolsa S.A.	Reintegro de gastos	14.767.904	72.683.993
Total		849.230.010	306.945.062

5.9 Deudas fiscales

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Iva a pagar	69.422.305	90.899.564
Retenciones a pagar	5.815.825	5.648.648
Total	75.238.130	96.548.212

5.10 Otros pasivos

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
IPS a pagar	98.106.113	39.132.648
Total	98.106.113	39.132.648

5.11 Provisiones

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
Provision Impuesto a la renta	391.325.640	223.425.640
Provisiones salariales	110.907.355	74.728.870
Provisión por bonificaciones al personal	84.093.182	498.484.848
Comisión por Colocación y Distribución de Fondos	63.103.285	48.846.117
Honorario auditoria externa	22.804.553	26.004.040
Total	672.234.015	871.489.515

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	8.514.809.488	-	-	8.514.809.488
Resultados acumulados	2.503.896.372	-	-	2.503.896.372
Resultado del período	-	1.392.595.212	-	1.392.595.212
Total	19.811.167.917	1.392.595.212	-	21.203.763.129

5.13 Ingresos por servicios

Concepto	31.03.2026	31.03.2025
Honorario de administración	4.718.124.422	3.216.393.229
Comisiones ganadas	98.963.457	46.497.742
Total	4.817.087.879	3.262.890.971

5.14 Ingresos financieros

Concepto	31.03.2026	31.03.2025
Resultado por tenencia de inversiones	273.142.899	220.452.169
Diferencia de cambio ganada	-	204.255.960
Total	273.142.899	424.708.129

5.15 Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas

Concepto	31.03.2026	31.03.2025
Comisiones por colocación y distribución de fondos	2.240.864.462	1.331.680.055
Apoderados - Remuneraciones	163.726.063	154.939.655
Directores - Honorarios	134.419.123	119.217.500
Prestación de servicios	9.939.700	11.864.865
Total	2.548.949.348	1.617.702.075

5.16 Gastos de administración

Concepto	31.03.2026	31.03.2025
Sueldos y cargas sociales	395.137.019	303.973.039
Bonificaciones al personal	120.223.134	194.097.039
Gastos de computación	58.989.142	52.600.747
Beneficios al personal	50.974.734	51.179.055
Honorarios profesionales	49.079.340	96.705.163
Impuestos y tasas	17.137.317	2.247.850
Depreciación de activo fijo	7.234.656	6.028.880
Gastos de custodia	4.121.876	415.578
Canon Seprelad	1.084.465	1.048.887
Mantenimiento de sistemas	870.415	-
Arancel CNV	836.265	807.203
Amortización de intangibles	404.350	404.350
Gastos de viaje y representación	-	1.335.957
Gastos varios	421.818	772.621
Total	706.514.531	711.616.369

5.17 Gastos financieros

Concepto	31.03.2026	31.03.2025
Diferencia de cambio perdida	161.722.839	-
Gastos bancarios	9.036.863	47.067.495
Total	170.759.702	47.067.495

5.18 Otros egresos

Concepto	31.03.2026	31.03.2025
Comisiones por colocación y distribución de fondos	61.578.276	28.418.645
Diferencial de precios por compra de títulos	1.426.736	-
Total	63.005.012	28.418.645

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 hechos significativos que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o, a los resultados de la Sociedad al 31 de marzo de 2026.

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.