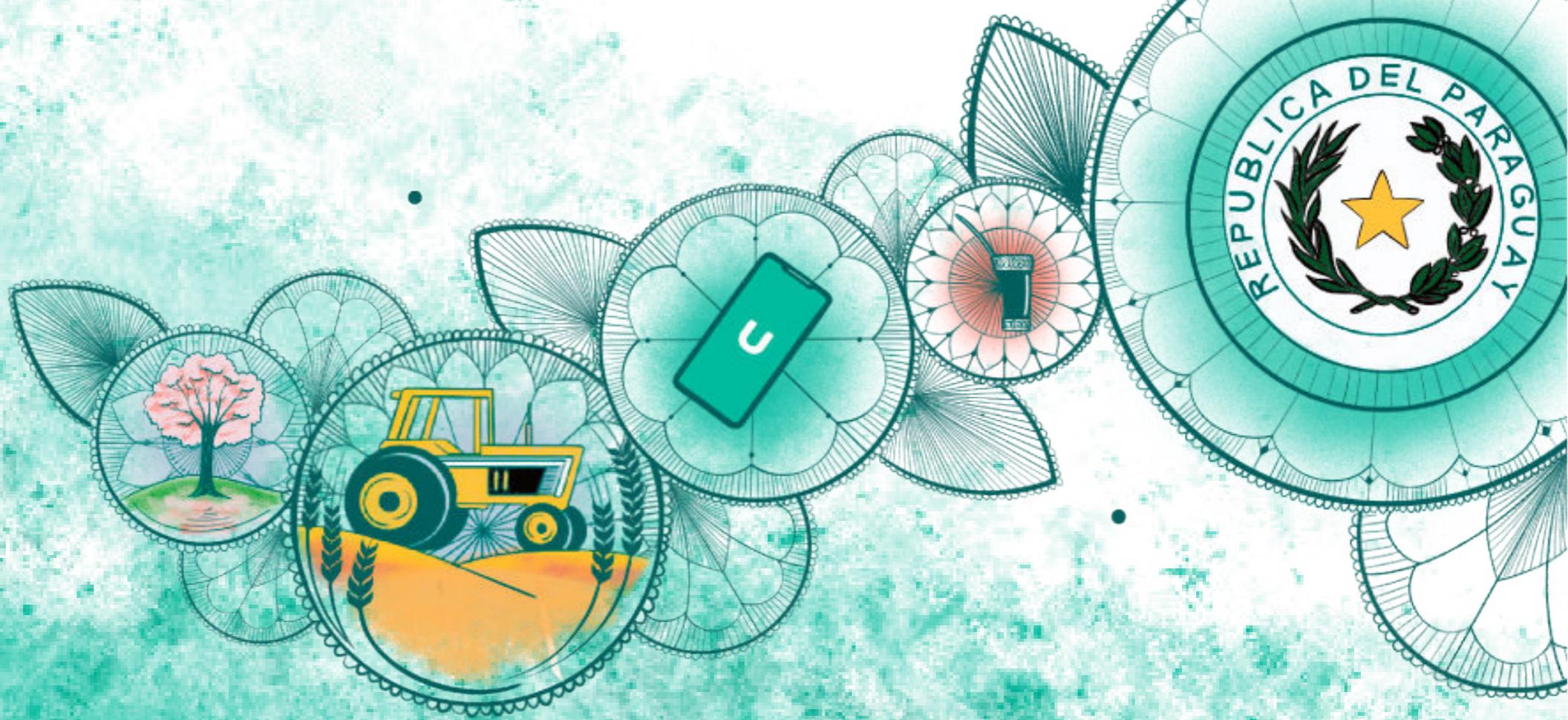


ueno

Casa de Bolsa



Memoria anual
2023



www.uenocasadebolsa.com.py

La memoria anual 2023 de **ueno Casa de Bolsa** está disponible en versión online a través del código QR desde diferentes dispositivos.

Podés navegar a través de este documento haciendo clic directamente en las distintas secciones del índice y por capítulos en cada página.

ueno



Casa de Bolsa



Alcance del informe

Este es nuestro primer reporte de impacto.

Periodicidad: Anual.

Periodo de cobertura: 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

Limitaciones y alcances:

Toda la información corresponde exclusivamente a **ueno Casa de Bolsa**

Importante

En este informe adoptamos el lenguaje genérico para referirnos a mujeres y hombres. Constituye un recurso que busca únicamente dar uniformidad, sencillez y fluidez a la composición y lectura del texto. No disminuye en absoluto el compromiso institucional con la equidad de género.



Índice

1

¿Quiénes somos?

- 1.1 Quiénes somos como **ueno Casa de Bolsa**
- 1.2 Nuestros Pilares estratégicos
- 1.3 Productos y servicios
- 1.4 Principales cifras del 2023
- 1.5 Propósito, misión, visión y valores
- 1.6 Gobierno corporativo
- 1.7 Estructura organizacional
- 1.8 Nuestro equipo
- 1.9 Comités de directorio
- 1.10 Nuestros accionistas
- 1.11 Educación Financiera

2

Ética y transparencia

- 2.1 Código de ética
- 2.2 Cumplimiento corporativo
- 2.3 Cumplimiento de Prevención de Lavado de Activos
- 2.4 Código de buen gobierno corporativo
- 2.5 Protección al cliente
- 2.6 Canal de denuncias

3

Gestión de Riesgos

- 3.1 Riesgo de mercado
- 3.2 Riesgo operacional

4

Informes financieros

- 4.1 Estados financieros
- 4.2 Notas a los estados financieros
- 4.3 Dictamen de los auditores independientes
- 4.4 Informe del síndico





Raquel Vázquez

Presidente ueno Casa de Bolsa

ueno Casa de Bolsa nace en un mercado de valores que crece aceleradamente en Paraguay, como una propuesta disruptiva que forma parte del ecosistema de ueno bank y donde buscamos fomentar la inclusión financiera en Paraguay.

Nacimos para cambiar la forma en la que se viene operando en el mercado de valores, apostamos a eliminar las barreras que hoy hacen que muchas personas no sepan ni puedan invertir sus fondos y generar más valor.

En **ueno Casa de Bolsa**, nos esforzamos por ofrecer oportunidades de inversión de manera simple y transparente, utilizando herramientas tecnológicas innovadoras. Creemos que pensar en grande está “ueno” y estamos comprometidos en brindarte las mejores opciones para que puedas alcanzar tus metas financieras.

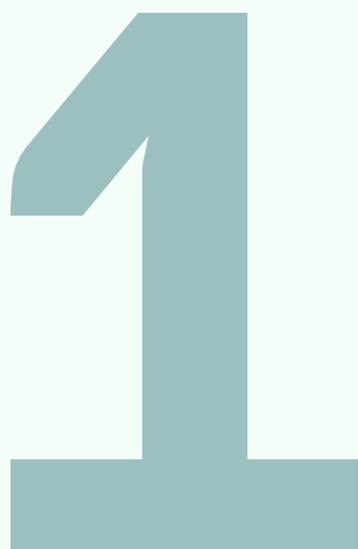
Iniciamos un camino que busca generar conocimiento en nuestros clientes, romper con los paradigmas que nos hicieron pensar que solo unos pocos pueden operar con una Casa de Bolsa, todo esto porque hablamos como vos, con un vocabulario fácil de entender, para que todas las personas que quieran invertir lo puedan hacer. Porque pensar en grande está “ueno”

Raquel Vázquez
 Presidente



¿Quiénes somos?

- 1.1** Quiénes somos como **ueno Casa de Bolsa**
- 1.2** Nuestros Pilares estratégicos
- 1.3** Productos y servicios
- 1.4** Principales cifras del 2023
- 1.5** Propósito, misión, visión y valores
- 1.6** Gobierno corporativo
- 1.7** Estructura organizacional
- 1.8** Nuestro equipo
- 1.9** Comités de directorio
- 1.10** Nuestros accionistas
- 1.11** Educación Financiera



-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros



Casa de Bolsa

¿Quiénes somos?

ueno Casa de Bolsa es parte del **Grupo Vázquez**, y nace como una propuesta disruptiva que forma parte del ecosistema de **ueno bank**, y forma parte de un ecosistema en busca de la inclusión financiera en nuestro país.

Nació en julio del año 2023, en un mercado de valores que se encuentra en constante crecimiento. Surgió para cambiar la forma en que se viene operando en el sector bursátil, eliminando las barreras que hoy imposibilitan que muchas personas no sepan, ni puedan invertir sus fondos y generar más valor.

En **ueno Casa de Bolsa** se trabaja para brindar, de manera simple y transparente, oportunidades de inversión, a través de herramientas tecnológicas innovadoras.

Ha iniciado un camino que busca generar conocimiento a sus clientes, romper con los paradigmas que nos hacen pensar que solo muy pocos pueden operar con una Casa de Bolsa. Habla un vocabulario de fácil comprensión, para que todos los que quieran invertir, incluso, montos que van desde 1 millón de guaraníes para arriba.

Muy pronto desde **ueno bank** se podrá ver el Portafolio de Inversión de **ueno Casa de Bolsa**.

ueno está para pensar en grande, por eso busca potenciar la operación en fondos por medio de la educación.



Volver al Índice

¿Quiénes somos?

Ética y transparencia

Gestión de riesgos

Informes financieros

 Para saber más

Nuestros pilares estratégicos

Con un claro enfoque en revolucionar, a través de nuestro modelo disruptivo y ágil, tenemos trazados importantes objetivos para seguir consolidándose como líderes, en lo que respecta a la banca digital y la innovación.

Apostamos por cambios dinámicos en la experiencia de nuestros clientes, colaboradores y proveedores, y por iniciativas que impulsen el crecimiento económico del Paraguay.

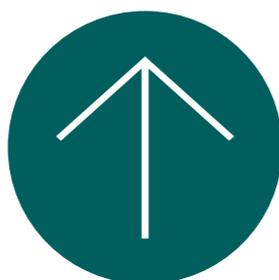
Como **casa de bolsa** y parte del ecosistema de **ueno bank** apostamos a la educación financiera y la bancarización de paraguayos fomentando la educación e inclusión financiera con el uso de soluciones tecnológicas.



-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros

Productos

- Volver al Índice
- ¿Quiénes somos?
- Ética y transparencia
- Gestión de riesgos
- Informes financieros



Acciones

El capital de la empresa está dividido en acciones, en partes iguales, y pueden ser adquiridas por personas o instituciones llamados accionistas. Los rendimientos que generan son los dividendos, y dependen netamente del resultado de la empresa en un determinado periodo, por lo que se denomina Renta Variable. No tienen fecha de vencimiento.

El inversionista que invierte en estos instrumentos adquiere el perfil de accionista. Sus ganancias estarán sujetas a los resultados que obtenga la empresa.

Existen comúnmente dos tipos de acciones:

Preferidas: Estas cuentan con ciertos beneficios preferenciales o privilegios de orden económico (tasa de dividendo preferente, prioridad en el cobro de dividendos, entre otros), cuyos titulares sólo tienen derecho a voz en las asambleas, pero no al voto.

Ordinarias: Poseen todos los derechos que confiere la ley. Es decir, derechos políticos y económicos. Las acciones ordinarias simples cuentan con un (1) voto por acción en asamblea, y las de voto múltiple con más de uno por asamblea.

Bonos

Los bonos son instrumentos de deuda emitidos por sociedades anónimas y otro tipo de entidades como, por ejemplo, una institución pública, el Estado, el Gobierno, el Municipio, etc., con el objetivo de obtener recursos directamente de los mercados de valores. Los bonos, al ser productos de renta fija, presentan un riesgo asociado a la capacidad de pago de su emisor y se representa en la calificación de riesgo.

La institución emisora se compromete a retornar a los clientes el capital aportado, en un plazo establecido. Los intereses pueden ser pagados de forma mensual, trimestral, semestral o al vencimiento.

El inversionista que adquiere estos instrumentos tiene una tasa de interés definida a un plazo determinado, por lo que se lo denomina Título de Renta Fija.

Certificados de Depósito de Ahorro

El Certificado de Depósito de Ahorro (CDA) es un título emitido por una Entidad Financiera. Se considera un “ahorro especial”, por el cual la entidad paga una mejor tasa a cambio de que el ahorrista mantenga los fondos por un tiempo fijo determinado, que puede ser a menos, igual o a más de un año. Cuentan con cobertura del fondo de garantía por hasta 75 salarios mínimos.

Reporto

Las operaciones de reporto constituyen una forma de negociación ideal para agilizar las operaciones en el mercado, ya que sirven para obtener liquidez a corto plazo, sin desprenderse de la tenencia de los títulos.

Servicios

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros

Custodia de Valores

A través de esta figura se ayuda al cliente con el resguardo y la administración de sus títulos valores físicos, ya sea de renta fija como variable, los cuales pueden ser negociables o no en la Bolsa. Ejemplos: certificados de acción, certificados de ahorros, cupones de interés, entre otros.

Asesoría en Finanzas Corporativas y Estructuraciones

Con esta herramienta se acompaña y se asesora a las empresas para optimizar su estructura financiera. También se les ayuda en el proceso de registro y emisión de títulos en Bolsa.

Asesoría Financiera

Es el asesoramiento y acompañamiento que se da a personas físicas y jurídicas en la administración de su portafolio de inversión, buscando rentabilizar su capital, a través de nuestras diversas herramientas.

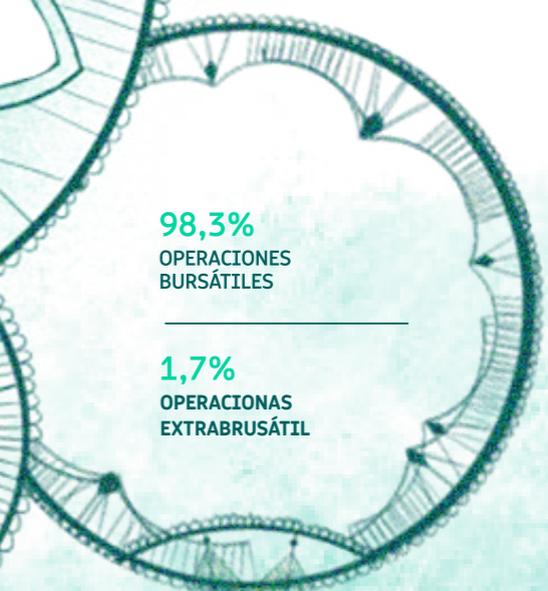
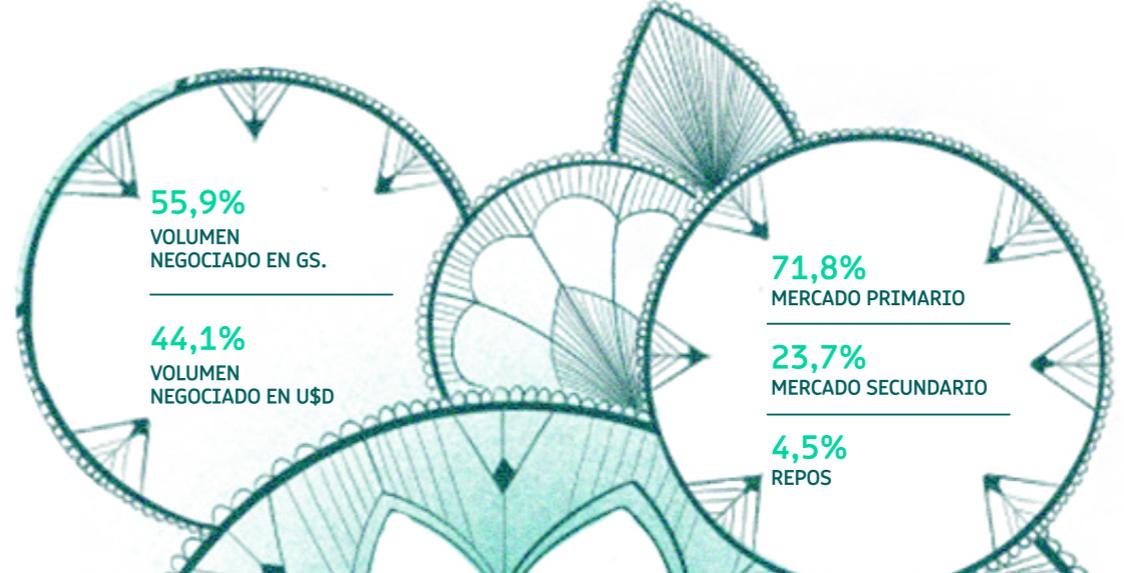
Asesoría en gestión societaria

A través de esta actividad se acompaña a las empresas en aspectos como registros de la estructura de la sociedad, atención al accionista, actualización de legajos de accionistas, organización y gestión asamblearia entre otros.



Principales cifras al cierre 2023

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros



Propósito, misión, visión y valores



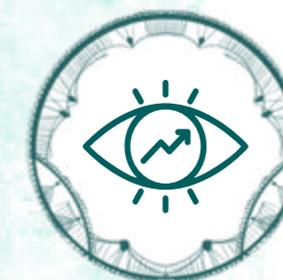
Propósito

Eliminar la distancia entre el querer y el poder.



Misión

Crear valor de manera simple y transparente, a través de soluciones innovadoras que mejoren la vida de nuestra gente.



Visión

Simplicidad, transparencia y disrupción.

- Volver al Índice
- ¿Quiénes somos?
- Ética y transparencia
- Gestión de riesgos
- Informes financieros

Gobierno corporativo

Según la filosofía que nos mueve, se necesitan nuevos ojos para mirar las mismas cosas desde nuevos ángulos, porque solo cuando ves al mundo de una manera distinta, podés cambiarlo.



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



Informes financieros



[Ver Likedin](#)

Liz Raquel Vázquez Benítez
Presidenta

Abogada. Egresada de la Universidad Nacional de Asunción, en el año 2002. Ejerció cargos de relevancia en el Poder Judicial; con más de una década de experiencia en el sistema financiero, ejerciendo gerencias en áreas de Prevención de Lavado de Dinero, Cobranzas y Legales. Cuenta con varios posgrados y especializaciones en el área.



[Ver Likedin](#)

Vít Bubak
Vice-Presidente

Doble doctorado en Economía, de la Universidad Carolina de Praga y de la Universidad de París 1 Panthéon-Sorbonne. Es Máster en Economía, de la Universidad de Iowa y Máster en Finanzas de la Universidad Carolina de Praga. Cuenta con más de 20 años de experiencia en el sistema financiero e investigación del mercado.



[Ver Likedin](#)

Oscar Luis Urdapilleta García
Director Titular

Operational Risk Manager certificado, OpRM desde el 2017. Su trayectoria abarca puestos en entidades financieras del mercado local desde el año 1993, con énfasis en áreas de Auditoría y Control Interno, Gestión de Riesgos, Prevención de Fraudes y Operaciones.



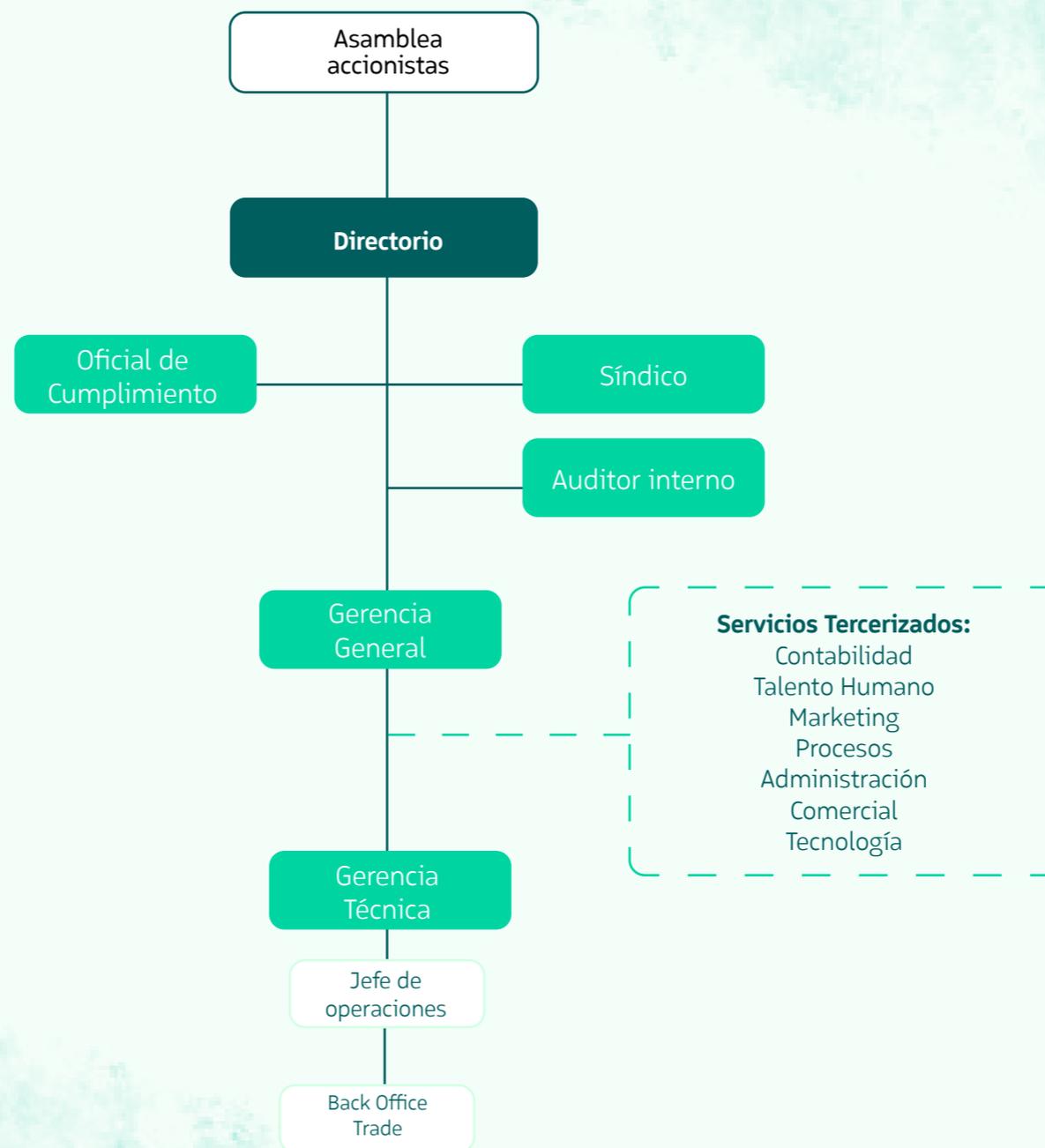
[Ver Likedin](#)

Miguel Ángel Almada Frutos
Síndico Titular

Abogado, con especialización en análisis de políticas públicas y derechos de propiedad intelectual. Formó parte del equipo pionero en la inserción de billeteras electrónicas en nuestro país, como responsable principal del diseño de toda la infraestructura legal del primer operador en el área: Tigo Money.



Estructura organizacional



- Volver al Índice
- ¿Quiénes somos?
- Ética y transparencia
- Gestión de riesgos
- Informes financieros

Nuestro equipo

8

Cantidad de colaboradores

5 MUJERES
63%

3 HOMBRES
38%

Rango de edad

4 | 18
a 29 años

2 | 30
a 43 años

2 | 44 años



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



Informes financieros

Comités de directorio

En cumplimiento a los requerimientos de la Superintendencia de Valores. La implementación de un Gobierno Corporativo eficaz resulta esencial para el correcto funcionamiento de una entidad debido a que favorece y mejora la gestión y administración de esta, permitiendo que el desarrollo de sus actividades se lleve a cabo dentro de un marco seguro, sostenible y rentable.

Comité de Cumplimiento

Expone los temas relacionados a la prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y el funcionamiento del sistema de prevención de la Compañía.

Comité de Auditoría Interna

Asegurar que las operaciones de la entidad se llevan a cabo dentro de un adecuado ambiente de control y mejora continua



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



Informes financieros

Nuestros accionistas

Como miembros importantes de nuestro equipo, nuestros accionistas participan activamente en las decisiones estratégicas de la empresa y generan valor para satisfacer las necesidades de todos los grupos de interés. Trabajar conjuntamente y en sinergia fortalece nuestro compromiso con la transparencia y nos lleva a una gestión responsable, lo que nos permite construir un futuro más sólido y sostenible para nuestra empresa. Nos enorgullece decir que el 100% de nuestros accionistas son paraguayos, lo cual nos impulsa a seguir trabajando arduamente para contribuir al desarrollo de la economía nacional. Estamos comprometidos con el crecimiento y el éxito de Paraguay, y trabajamos incansablemente para impulsar el progreso económico del país.

Composicion Accionaria al	31/12/2023
Capital Autorizado	Gs. 20.000.000.000
Capital Emitido	Gs. 20.000.000.000
Capital Suscripto	Gs. 11.337.000.000
Capital Integrado	Gs. 11.337.000.000
Valor nominal de las acciones	Gs. 1.000.000

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros

Accionista	Acción del Nº	Acción al Nº	Cant. de Acc.	Clase	Serie	Votos por Acción	Cant. Total de Votos	Monto Gs.	% Partic. En Capital	% Votos	Fecha Integracion
Grupo Vázquez S.A.E.	80086759-9	1	1	OVS		1	1	1.000.000	0,01%	0,01%	12/5/2023
ueno Bank S.A.E.C.A	80026157-7	2	11.250	OVS		1	11.249	11.249.000.000	99,22%	99,22%	12/5/2023
Grupo Vázquez S.A.E.	80086759-9	11.251	11.293	OVS		1	43	43.000.000	0,38%	0,38%	30/6/2023
ueno Bank S.A.E.C.A	80026157-7	11.294	11.337	OVS		1	44	44.000.000	0,39%	0,39%	30/6/2023
			11.337				11.337	11.337.000.000	100%	100%	

Educación Financiera



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



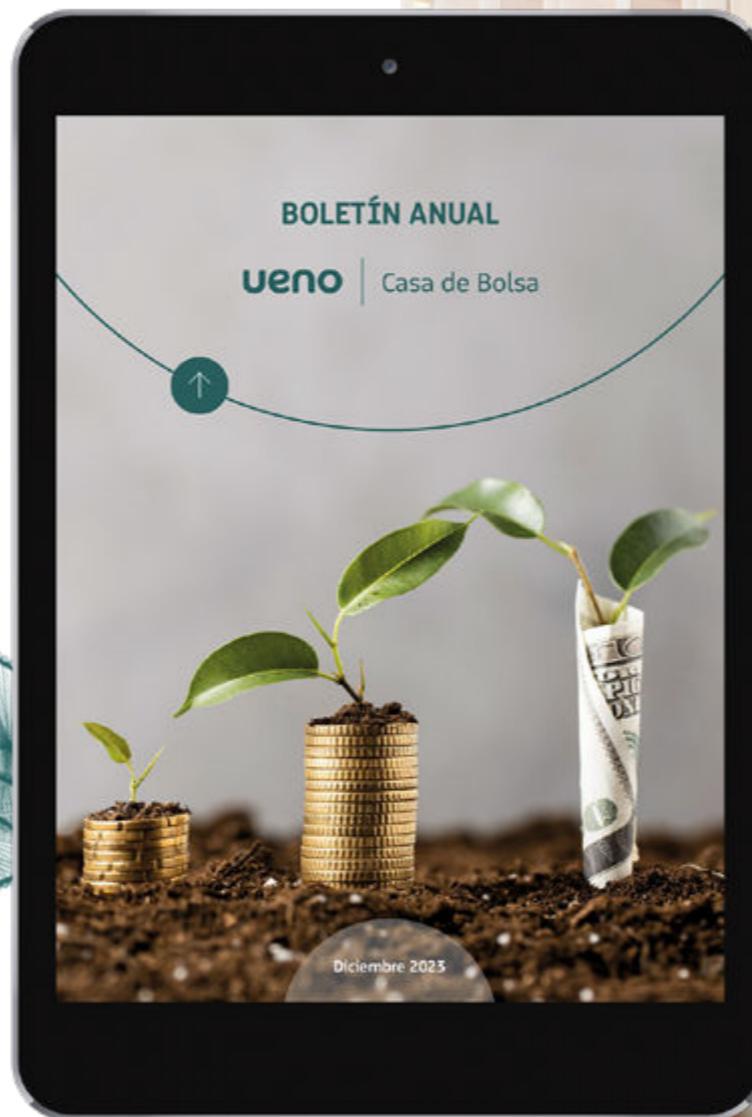
Informes financieros

En ueno Casa de Bolsa, nuestro objetivo es brindar conocimiento y las herramientas necesarias para que las personas puedan invertir sus fondos de manera inteligente y alcanzar sus metas financieras.

Con este propósito presente elaboramos el Boletín Anual, un material de estudio de mercado realizado por nuestro equipo de research para informar cómo se comporta la economía de inversiones.

Queremos romper con los paradigmas y demostrar que todos pueden operar con ueno Casa de Bolsa, sin importar su nivel de experiencia. Iniciamos un camino que busca generar conocimiento en nuestros clientes, con un vocabulario fácil de entender, para iniciar en el mundo de las inversiones sin complicaciones.

Pensar en grande está “ueno” y estamos comprometidos en brindar las mejores opciones para que todos puedan alcanzar sus metas financieras.



[Leer boletín](#)

U Casa de Bolsa

Forward Invest
A en
proceso de transform
ión a
ueno Casa de Bo S.A.





Aprendiendo a invertir con ueno Casa de Bolsa

ueno Casa de Bolsa S.A. llevó a cabo una interesante charla denominada “Aprendiendo a invertir”, donde se desarrollaron temas como ahorro, inversión, ventajas del Mercado de Valores, etc.

La iniciativa nació con el claro objetivo de impulsar el empoderamiento a través de la capacitación, en el marco del compromiso de fomentar la cultura financiera en las personas y el país.

Durante la charla, se enfocaron en dos pilares fundamentales: el ahorro y la inversión. En relación al ahorro, se resaltó la importancia de establecer metas financieras claras y definir un plan de acción para alcanzarlas. Se mencionaron instrumentos financieros como la caja de ahorro a la vista, la caja de ahorro a plazo y el ahorro programado, cada uno con características y beneficios específicos. Además, se hizo especial énfasis en el ahorro programado, ya que permite a los ahorradores obtener intereses sobre sus depósitos, incrementando gradualmente su patrimonio.

En ese contexto, se habló de cómo funciona el mercado monetario, donde el ahorrista deposita sus caudales en una entidad financiera, que paga una tasa al depositante (pasiva) y una tasa activa al prestar, con lo que logra diferencia (Spread).

La jornada, desarrollada en un ambiente dinámico y participativo, brindó a los asistentes las herramientas necesarias para dar sus primeros pasos en el mundo de las inversiones y tomar decisiones financieras acertadas.



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



Informes financieros



En la charla también se desarrolló el tema de cómo funciona el Mercado de Valores, donde demandantes y oferentes de títulos valores pueden concretar sus operaciones bursátiles.



El conferencista mencionó que los títulos valores son documentos que pueden representar derechos de diferente índole, como exigir sumas de dinero, reclamar mercancías, o participar en una sociedad mercantil, pero en todos los casos únicamente de acuerdo a las condiciones descritas en ese documento.

Los actores del Mercado de Valores son los emisores, el intermediario y los inversores. El Mercado Primario (Emisor-Inversionista) es un lugar físico o virtual (electrónico) donde se efectúa la captación de fondos del público (Emisor) por parte de una empresa, mediante la emisión de nuevos valores (Inversionista).

En el Mercado Secundario, por su lado, los inversionistas acceden a través de una Casa de Bolsa, donde los valores se compran y venden entre los inversionistas.

Participantes

De acuerdo a las explicaciones, del Mercado de Valores de nuestro país participan la Bolsa de Valores de Asunción, el Banco Central del Paraguay – Superintendencia de Valores, Casa de Bolsa – SAE-SAECA, Inversores y auditores calificados.

En ese sentido, una Casa de Bolsa es una entidad financiera privada autorizada para actuar en el mercado de valores, con la finalidad principal de auxiliar a inversionistas en la compra y venta de diversos tipos de títulos mercantiles, tales como bonos, valores, acciones, etc.

Se analizó igualmente las acciones, que son títulos de propiedad que representan la participación en la propiedad de una empresa, incluyendo derechos sobre las ganancias y activos de la misma.

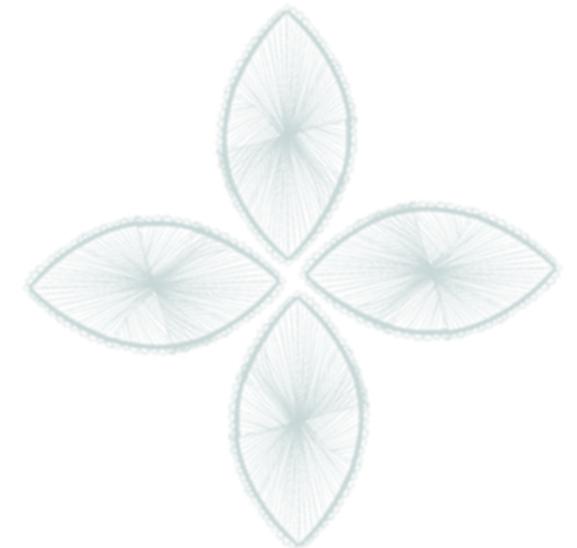
Se analizaron asimismo los bonos, que son títulos de deuda, valores emitidos y que representan una parte alícuota de un crédito colectivo constituido a cargo de la sociedad emisora.

Se analizó igualmente la figura de Reporto, que es un acuerdo de venta y recompra, en que una de las partes conviene en vender bonos u otros instrumentos financieros a la otra parte, con un acuerdo de recompra de títulos equivalentes en el futuro, conforme a un acuerdo legal formal, entre otras figuras bursátiles.

Se mencionó igualmente las ventajas de invertir en el mercado de valores, donde el inversor, por ejemplo, puede lograr diversificar sus inversiones, ser accionista a bajo costo, lograr mayor rentabilidad y liquidez en las inversiones.

Por su parte, el emisor puede obtener mayores plazos de financiamiento; menores costos de financiamiento.; flexibilidad en la estructuración de pagos; diversificación del financiamiento; mejorar la imagen corporativa y proyección Internacional.

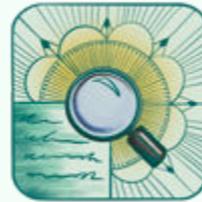
Finalmente, hubo explicaciones sobre cómo convertirse en cliente de **ueno Casa de Bolsa**. El interesado debe contactar con Talento Humano de la empresa; acercarse a la casa de bolsa, completar FIC + Contrato, remitir documentos necesarios y aguardar aprobación, tras la cual ya se puede operar.



-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros



2



Ética y transparencia

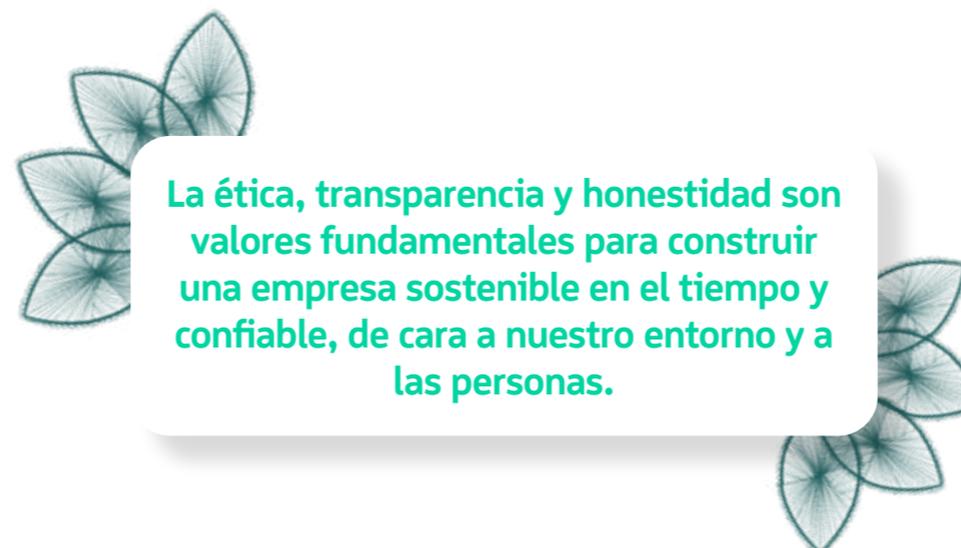
- 2.1** Código de ética
- 2.2** Cumplimiento corporativo
- 2.3** Cumplimiento de Prevención de Lavado de Activos
- 2.4** Código de buen gobierno corporativo
- 2.5** Protección al cliente
- 2.6** Canal de denuncias

Código de ética

Código de ética.

Este código establece las pautas de comportamiento a seguir para delinear la conducta de los valores, principios y reglas de integridad y las leyes y normas aplicables en la empresa. También posibilita la adhesión de pautas de comportamiento que mantengan un entorno de colaboración y convivencia armónica en paz, justicia, solidaridad.

Por su parte, el directorio cuenta, además, con un reglamento y la asamblea de accionistas lo tiene en cuenta para la transparencia en la rendición de cuentas y su regulación.



Cumplimiento de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLA/FT)

Entre los asuntos más significativos figura la supervisión interna constante, a través de un enfoque basado en riesgos y la mejora continua de los procesos, realizado mediante políticas, procedimientos, sistemas de prevención y monitoreo permanente en la lucha contra el lavado de activos, financiamiento al terrorismo, la corrupción y otros delitos precedentes.

Además, la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos asociados a la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo se apoyan en herramientas avanzadas, actualización y formación permanentes de todos los colaboradores, y otras iniciativas impulsadas y respaldadas por el Comité de PLA/FT.

Cumplimiento corporativo

El control interno es un pilar clave para garantizar la transparencia y la buena gestión interna, que se lleva adelante mediante rigurosas políticas, procedimientos, sistemas de prevención y monitoreo permanente en la lucha contra la corrupción.

Por ello, se cuenta con mecanismos para la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos asociados a la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, combinados con herramientas tecnológicas, actualización y formación permanente y otras operaciones impulsadas por el Comité de Cumplimiento.

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros

Cumplimiento corporativo

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros

Código de Buen Gobierno Corporativo

También se ha completado con éxito la creación del nuevo Marco de Gobierno Corporativo, encaminado hacia la ética y la excelencia. En este modelo se genera un ambiente de transparencia, dando lugar a las rendiciones de cuentas necesarias para favorecer las inversiones a largo plazo, la estabilidad financiera y la integridad en nuestra manera de actuar y hacer negocios.

Este marco está constituido por una serie de parámetros, estándares y normas de conducta que contribuyen al afianzamiento de una apropiada dirección y administración de la entidad, que apunta a un continuo fortalecimiento institucional, velando siempre por la consolidación de la confianza de los clientes en la institución, mediante prácticas sanas de buena administración de riesgos y con criterios técnicos y profesionales que garantizan el cumplimiento de las metas estratégicas de la institución.



Protección al cliente

Con el firme propósito de entablar relaciones transparentes, éticas y eficientes con nuestros clientes, trabajamos en la mejora continua de los mecanismos de protección y resguardo, principios fundamentales focalizados en:

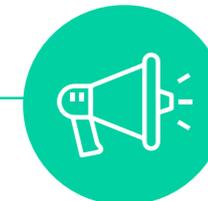
- * Diseño y distribución apropiada de productos.
- * Prevención del sobreendeudamiento.
- * Transparencia.
- * Precios responsables.
- * Trato justo y respetuoso de los clientes.
- * Privacidad de los datos del cliente.
- * Mecanismos para la resolución de quejas.



Canal de denuncias

ueno Casa de Bolsa dispone de un canal de denuncias para comunicar irregularidades en todos los niveles de la estructura organizacional, donde se pueden informar sobre incumplimientos de normas, políticas y otras irregularidades relacionadas con la infracción o violación del Código de Ética y Conducta, u otros aspectos que se consideren relevantes en el contexto de las leyes vigentes y políticas y prácticas internas de la entidad.

De manera a cumplir con ese propósito, se establecieron políticas y procedimientos correspondientes para su adecuado funcionamiento y gestión, con el tratamiento confidencial de la información y que se permite la denuncia anónima. En el año 2023 hemos capacitado a los colaboradores para que estén al tanto de los procedimientos de reporte, de modo que sean capaces de utilizarlos y tomen conciencia de sus derechos y protecciones, de conformidad con los procedimientos legales.



3



Gestión de Riesgos

- 3.1 Riesgo de mercado
- 3.2 Riesgo operacional

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros

Gestión de Riesgos

a. Riesgo de mercado

Representa la posibilidad de pérdida financiera por la variación de precios y/o tasas de interés en la medida en que las inversiones en títulos valores de cartera propia presenten fluctuaciones en el valor de mercado.

La Entidad utiliza la metodología mtm (mark-to-market), con el cual lleva un control diario del valor de mercado de sus activos sensibles a reajustes en su valor como consecuencia a variaciones en las tasas de interés.

B. Riesgo Operacional

En lo que respecta a la gestión de Riesgo Operacional, seguimos trabajando activamente en las diferentes medidas de acción para fortalecer un entorno de gestión y procedimientos para la administración de riesgos generados por procesos, personas, tecnología y eventos externos.



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



Informes financieros

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros

4



Estados financieros

- 4.1 Estados financieros
- 4.2 Notas a los estados financieros
- 4.3 Dictamen de los auditores independientes
- 4.4 Informe del síndico

Balance

Comparativo con el ejercicio anterior correspondiente al 31/12/2023 comparativo con 31/12/2022 (Expresado En Guaraníes)



Volver al Índice

¿Quiénes somos?

Ética y transparencia

Gestión de riesgos

Informes financieros

Activo	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	PASIVO	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	Activo	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	PASIVO	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Activo Corriente	14.963.592.551	21.587.758.804	Pasivo Corriente	6.881.785.858	746.030.964	Otros Anticipos	38.200		Aguinaldos a Pagar (Nota 5 - l)	0	
Disponibilidades (Nota 5 - d)	3.458.826.472	776.653.810	Documentos y Cuentas a Pagar	6.869.688.754	735.480.822	Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas	0		Honorarios a Pagar (Nota 5 - l)		
Caja	200.000	200.000	Acreeedores por Intermediación (Nota 5 - m)	4.519.849.455			0		Acreeedores Varios		260.000
Bancos	3.458.626.472	776.453.810	Acreeedores Varios (Nota 5 - m)	2.349.839.299	735.480.822	Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0				
			Cuentas a Pagar a Personas y (Nota 5-m)			Seguros Pagados por Adelantado	0				
			Empresas Relacionadas (Nota 5 - 0)			Otros Gastos Pagados por Adelantado	0				
Inversiones Temporarias (Nota 5 -e)	5.399.605.953	20.520.116.594	Obligac. por Contratos de Underwriting (Nota 6 - p)				0				
Títulos de Renta Variable	3.975.500.000	17.171.000.000	Obligac. por Administración de Cartera			Otros Activos	0		Otros Pasivos		
Títulos de Renta Fija CP	1.424.105.953	3.349.116.594	Préstamos Financieros (Nota 5- k)			Otros Activos Corrientes (Nota 5 - j)	0		Préstamos de terceros		
Menos: Previsión por menor valor			Sobregrio en cuenta corriente				0		Dividendos a pagar en Efectivo		
			Porción circulante de prést. a largo plazo		(...)	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14.963.592.551	21.587.758.804	TOTAL PASIVO CORRIENTE	6.881.785.858	746.030.964
Créditos (Nota 5 - f.)	6.105.160.126	290.988.400	Provisiones (Nota 5 - l)	12.097.104	10.550.142	ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Deudores por Intermediación (Nota f)	410.317.919	560.000	Impuesto a la Renta a pagar	5.263.104	10.290.142	Inversiones Permanentes (Nota 5- e)	1.729.359.000		Cuentas a Pagar (Nota 5 - p)		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota f)	822.450.349		Sueldos a Pagar	0		Títulos de Renta Variable LP	727.359.000		Obligac. por Contratos de underwriting		
Deudores Varios (Nota f)	4.659.269.714		IVA Debito Fiscal	0		ítulos de Renta Fija (Nota 6-c)	0		Acreeedores por Intermediación		
IVA Crédito Fiscal (Nota 5 - f.)	189.800.891	290.428.400	Retenciones de impuestos			Acción de la Bolsa de Valores	1.002.000.000		Oblig. Por Administración de Cartera		
Otros Créditos	9.986.600		Aportes y Retenciones a pagar	6.834.000		Otras Inversiones			Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5- r)		
Retención de IVA (Nota 5 - f.)	3.006.309					Menos: Previsión por menor valor		(...)	Acreeedores Varios		
Anticipo impuesto a la renta (Nota 5 - f.)	10.290.144					Créditos					
						Deudores por Intermediación					

Balance

Comparativo con el ejercicio anterior correspondiente al 31/12/2023 comparativo con 31/12/2022 (Expresado En Guaraníes)



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



Informes financieros

Activo	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	PASIVO	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	Activo	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	PASIVO	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Deudores Varios			Préstamos Financieros (Nota 5- k)			Muebles y equipos	0		PATRIMONIO NETO (Nota 5 -t)		
Créditos en Gestión de Cobro			Préstamos en Bancos			(-) Depreciación del periodo	-70.427.842		Capital Integrado	11.337.000.000	200.000
Menos: Previsión para incobrables		(...)	Intereses a Devengar		(...)	Activos Intangibles y Cargos Diferidos(Nota 5 - h)	1.250.000.000		Aportes a capitalizar	1.724.549	23.643.643.836
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas			Previsiones			Licencia			Reservas	4.630.564	
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas			Previsión para indemnización			Marcas	1.250.000.000		Resultado del ejercicio	38.648.527	92.611.277
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting (Nota 6- f)			Otras contingencias			Gastos de desarrollo			TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	11.382.003.640	23.736.455.113
	(...)	(...)	Otros Pasivos no Corrientes			(Amortización Acumulada)					
BIENES DE USO	320.837.947	2.894.727.273	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.300.196.947	2.894.727.273			
Muebles y Utiles	391.265.789	2.894.727.273							TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	18.263.789.498	24.482.486.077
Equipos de Informatica	0		TOTAL PASIVO	6.881.785.858	746.030.964	TOTAL ACTIVO	18.263.789.498	24.482.486.077		18.263.789.498	24.482.486.077

	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR		PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Cuenta de orden deudora	66.538.963.103	-	Cuenta de orden acreedora	66.538.963.103	-
Cuentas de contingencia deudora	-	-	Cuentas de contingencia acreedora	-	-

Las 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Estado de resultados

Comparativo con igual periodo del ejercicio anterior Correspondiente al 31/12/2023 (Expresado En Guaraníes)

-  [Volver al Índice](#)
-  [¿Quiénes somos?](#)
-  [Ética y transparencia](#)
-  [Gestión de riesgos](#)
-  [Informes financieros](#)

	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
INGRESOS OPERATIVOS	4.498.875.213	0	Aranceles	-82.275.134	
- Comisiones por operaciones en rueda			Costos de Ventas de Acciones (Nota S)	-2.972.500.000	
- Por intermediación de acciones en rueda			Otros gastos operativos	-22.036.754	
- Por intermediación de renta fija en rueda	358.607.425		RESULTADO OPERATIVO BRUTO		
Comisiones por operaciones fuera de rueda			GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN (Nota 5 - w)		
- Por intermediación de acciones en rueda			Publicidad		
- Por intermediación de renta fija en rueda	358.607.425		Folletos e impresiones		
Comisiones por contratos de colocación primaria			Otros gastos de comercialización (Nota 5 - w)		
-Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones			GASTOS DE ADMINISTRACION (Nota 5 - w)	-1.367.497.837	
-Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija			Servicios personales		
-Ingresos por administración de cartera			Sueldos y jornales	-224.426.667	
Ingresos por custodia de valores			Aguinaldos pagados	-18.080.000	
Ingresos por asesoría financiera (Nota 5 - V)	351.716.857		Aportes	-37.030.400	
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5- v)	712.615.121		Remuneración Sindico		
Ingresos por venta de cartera propia (Nota 5- v)	2.972.500.000		Honorarios Profesionales	-911.121.691	
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas (Nota 5- v)			Previsión, amortización y depreciaciones		
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas)			Capacitaciones		
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota V)			Alquileres		
Otros Ingresos Operativos Nota 5- V	103.435.810		Gastos generales	-103.895.830	
GASTOS OPERATIVOS (Nota 5 - w)	-3.076.811.888		Depreciacion del ejercicio	-70.427.842	
Gastos por comisiones y servicios			Publicidad y Propagandas	-1.270.000	
			Impuestos, tasas y contribuciones	-1.245.407	
			Gastos Financieros		
			RESULTADO OPERATIVO NETO	54.565.488	
			OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota...)		



Estado de resultados

Comparativo con igual periodo del ejercicio anterior Correspondiente al 31/12/2023 (Expresado En Guaraníes)



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



Informes financieros

	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Otros Ingresos		
Otros egresos		
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota Y)		
Generados por activos		
Intereses- Gastos Bancarios (Nota...)	-3.767.606	
Ingreso por Diferencias de cambio (Nota C)	-3.767.606	
Generados por pasivos		
Intereses- Gastos Bancarios pagados (Nota X)	-6.886.251	
Diferencias de cambio (Nota C)	-205.139	
	-6.681.112	

	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
RESULTADO EXTRAORDINARIO (Nota z)		
Ingresos extraordinarios	0	
Egresos extraordinarios	2.503.461.484	
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ingresos	-2.503.461.484	
Egresos	0	
UTILIDAD O (PERDIDA)	0	
IMPUESTO A LA RENTA	43.911.631	
RESULTADO DEL EJERCICIO	5.263.104	
	38.648.527	

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

Estado de flujo de efectivo

Correspondiente al 31/12/2023 (expresado en guaraníes)



Volver al Índice



¿Quiénes somos?



Ética y transparencia



Gestión de riesgos



Informes financieros

Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	1.227.428.231	
Efectivo Pagado Honorarios	-1.023.044.361	
Efectivo generado (usado) por otras actividades operativas		
Efectivo generado (usado) por otras actividades	154.796.634	
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	359.180.504	
(Aumento) disminución en los activos de operación		
Fondos colocados a corto plazo		
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Pagos a proveedores y Acreedores	-226.964.189	
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	132.216.315	
Impuesto a la Renta	-20.580.286	
Efectivo neto de actividades de operación	111.636.029	
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión		
Inversiones en otras empresas	-3.452.552.134	
Inversiones	-1.002.000.000	

Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Fondos con destino especial	0	
Compra de propiedad, planta y equipo	2.604.088.993	
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera propia)		
Intereses percibidos		
Dividendos percibidos		
Efectivo neto por (o usado) en actividades de inversión		
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento		
Aportes para Futuro Capitalización	900.000	
Proveniente de préstamos y otras deudas	4.423.867.380	
Dividendos pagados		
Intereses pagados	-3.767.606	
Efectivo neto en actividades de financiamiento		
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	2.682.172.662	
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	776.653.810	
Efectivo y su equivalente al cierre del período	3.458.826.472	

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al 31/12/2023 (expresado en guaraníes)



Movimientos	Integrado	AP. FUTURA INTEGRACION	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
			Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Período Actual	Período Anterior
Saldo al inicio del ejercicio	200.000	23.643.643.836				92.611.277		23.736.455.113	
Movimientos subsecuentes	-	-12.394.000.000						-12.394.000.000	23.643.643.836
Ajustes/desafectación de aportes	11.249.800.000	-11.248.900.000						900.000	
Reserva Legal									
Transf. a dividendos a pagar									
Resultados Acumulados	87.000.000	980.713	4.630.564			-92.611.277			
Resultado del ejercicio							38.648.527	38.648.527	92.611.277
Total período actual	11.337.000.000	1.724.549	4.630.564				38.648.527	11.382.003.640	23.736.255.113
Total período anterior	200.000	23.643.643.836					92.611.277		23.736.455.113

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31/12/2023

Nota 1. Consideraciones de los Estados Contables

Los Estados Contables (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 30 de diciembre de 2023 han sido considerados y aprobados según Acta de Directorio N° 28, de fecha 14 de noviembre de 2023.

Nota 2. Información básica de la empresa

2.1 Naturaleza jurídica de las Actividades de la sociedad:

Ueno Casa de Bolsa S.A. fue constituida por Escritura Pública N° 530 de fecha 11-03-2022 y reconocida su personería jurídica según A.I. N° 1 Folio 17 de fecha 21 de Abril del 2022, inscripto en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 1645 Serie SUACE Folio 1121. La Sociedad se halla regida por las disposiciones de sus Estatutos, las Normas Legales y Reglamentarias relativas a la Sociedad y al Código Civil. La duración inicial de la Sociedad es de noventa y nueve años.

La Sociedad tiene por objeto efectuar las siguientes operaciones:

"· La Sociedad tendrá por objeto principal dedicarse, por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros, tanto en el país como en el extranjero, a todo acto de lícito comercio y al solo efecto enunciativo, se citan las siguientes actividades:

A) representación: Toda forma de representación de personas físicas o jurídicas, tanto nacionales como extranjeras y todo tipo de mandatos y gestión de negocios ajenos. Representación, negociación y/o gestión de marcas, patentes, licencias, franquicias y toda clase de concesión de empresas del país y/o del exterior.

B) leasing: Realización de todo tipo de leasing de maquinarias, implementos y equipos de toda clase y destino, en el país o en el extranjero, con expresa exclusión de los contratos de leasing propios de entidades financieras, filiales de estas u otras de carácter especial.

C) factoring: Toda clase de operación de factoring nacional y/o internacional. · d) FRANCHISING: Toda clase de operación de franchising nacional y/o internacional.-"

2.2 Participación en otras empresas

Ueno Casa de Bolsa S.A., al cierre del primer trimestre del 2023 cuenta con participación en BVPASA (Bolsa de Valores y Productos Asunción S.A.) de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 del Mercado de Capitales.

La entidad tiene participación en la Bolsa de Valores por Valor Nominal de Gs. 200.000.0000 (Garaníes Doscientos millones).-

Nota 3. Principales políticas y prácticas contables aplicadas

3.1. Base de preparación de los Estados Contables:

Los estados contables han sido preparados de acuerdo a la Res. 35/23 de la Comisión Nacional de Valores y Normas Contables Vigentes en Paraguay.

3.2. Criterio de Valuación:

Los Activos y pasivos moneda extranjera se valúan a su valor de cotización al cierre, de acuerdo con las disposiciones de la S.E.T., Ley 6380/19. Los Estados Contables no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la sociedad, en los resultados de sus operaciones en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aceptada en el Paraguay.

Para la Valuación de las Inversiones temporales y permanentes se valúan a su valor de incorporación. Salvo, a la Acción de la Bolsa que se valúa al último precio de transacción.

3.3. Política de Constitución de Provisiones:

La entidad no tiene saldos de clientes, que requieran la constitución de provisiones.

3.4. Política de Depreciación:

Los bienes de uso son depreciados por un sistema de línea recta en función a los años de vida útil estimados.

3.5 Política de Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos y egresos son reconocidos de acuerdo con el criterio contable de lo devengado. Bajo tal criterio los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando el efectivo es recibido o pagado.

3.6 Flujo de Efectivo

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

3.7 Normas aplicadas para la Consolidación de estados financieros

La entidad no consolida estados financieros, pues no es vinculante de ninguna sociedad.

3.8 Gastos de Constitución y Organización

Los Gastos de constitución y de organización serán amortizadas según lo establecido a la Ley N° 6380/19 y su reglamentación.

Nota 4. Cambio de políticas y procedimientos de contabilidad

N/A

Nota 5. Criterios específicos de valuación.

a) Valuación en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses) fueron valuados a los tipos de cambio que se encontraban vigentes a la fecha de cierre del balance general, de acuerdo con publicaciones efectuadas por el Banco Central del Paraguay. 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.

CONCEPTO	31/12/2023
Tipo de Cambio Comprador	7.263,59
Tipo de Cambio Vendedor	7.283,62

b) Posición en moneda extranjera

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Banco

Detalle	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera Monto	Cambio Cierre periodo actual (guaraníes)	Saldo periodo actual (guaraníes)
Bancos y financieras				
UENO CTA AHORRO 611133292 USD. - TERCERO	31.957,74	USD	7.289,83	232.966.502
UENO CTA AHORRO 61135243 USD.	52.166,43	USD	7.289,83	380.284.383
UENO CTA AHORRO 611180763 - ADM USD.	804,08	USD	7.289,83	5.861.572
UENO CTA AHORRO 611183967 - TH USD.	11,60	USD	7.289,83	84.548

DEUDORES VARIOS VIGENTES

Detalle	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera Monto	Cambio cierre periodo actual (guaraníes)	Saldo periodo actual (guaraníes)
N/A				
Total periodo actual				0

Inversiones					
Detalle	Tipo de título	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera Monto	Cambio cierre periodo actual (guaraníes)	Saldo periodo actual (guaraníes)
Ueno Bank S.A	Bonos	64.766	USD	7.289,83	472.133.350
Total periodo actual					472.133.350

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio periodo Actual	Monto Ajustado Periodo Actual G.	Tipo de Cambio periodo Anterior	Monto Ajustado Periodo Anterior G.
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda Extranjera	7.289,83	0		
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.289,83	-6.681.112		
Perdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	0		
Perdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	0		
Totales		-6.681.112		

d) Disponibilidades

Activo Corriente	TIPO DE MONEDA	SALDO AL 31/12/2023	SALDO AL 31/12/2022	Monto Ajustado Periodo Anterior G.
Disponibilidades		3.458.826.472	776.653.810	
Caja	Gs.	200.000	200.000	
FINEXPAR CTA AHORRO 193105195 GS.	Gs.	1.390.624	746.690.103	
UENO CTA AHORRO 619133287 GS. - TERCEROS	Gs.	236.323.720	29.763.707	
UENO CTA AHORRO 611133292 USD. - TERCERO	USD	232.966.502		
UENO CTA AHORRO 61931677 GS	Gs.	2.565.601.693		
BANCOS CTA AHORRO 61135243 USD.	USD	380.284.383		
UENO CTA AHORRO 619119169 GS.	Gs.	6.204.788		
BANCO CTA AHORRO 619185503 GS.	Gs.	29.908.642		
BANCOS CTA AHORRO 611180763 - ADM USD.	USD	5.861.572		
BANCOS CTA AHORRO 611183967 - TH USD.	USD	84.548		



e) Inversiones

Emisor	Tipo de Titulo	Cantidad de Titulos	Moneda	Valor Nominal Unitario	Valor Contable Gs
Inversiones Temporarias					
Frigorifico Concepcion	BONOS	459	GS	1.000.000	459.000.000
Ueno Bank S.A	BONOS	493	GS	1.000.000	492.972.603
Ueno Bank S.A	BONOS	472.133	USD	1.000,00	472.133.350
ELECTROBAN SAECA	ACCIONES	1.370	GS	1.000.000	1.369.500.000
IOIO SAECA	ACCIONES	2.606	GS	1.000.000	2.606.000.000
Total De Inversiones a Corto plazo					5.399.605.953
Total ejercicio anterior G.					20.520.116.594

Emisor	Tipo de Titulo	Cantidad de Titulos	Moneda	Valor Nominal Unitario	Valor Contable Gs
Inversiones Largo Plazo					
BONOS FINANCIEROS (ISO 4217) USD.	BONOS	726	GS	1.000.000	726.359.000
ACCIONES ORDINARIAS CARTULARES AFPISA P	BONOS	1	GS	1.000.000	1.000.000
Total Inversion Largo Plaza					727.359.000
Total ejercicio anterior G.					0

Acciones de la Bolsa De Valores	Valor Nominal	Prima de Emision	Valor Libro de la Accion
Saldo periodo actual	200.000.000	802.000.000	1.002.000.000
Saldo periodo anterior			0

f) Deudores

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2023	SALDO AL 31/12/2022
Deudores por Intermediación	410.317.919	560.000
Documentos y cuentas por cobrar	822.450.349	0
Deudores Varios	4.659.269.714	0
TOTALES	5.892.037.982	560.000

f) OTROS CRÉDITOS

CREDITOS	SALDO AL 31/12/2023	SALDO AL 31/12/2022
IVA Crédito Fiscal	189.800.891	290.428.400
Retención de IVA	3.006.309	0
Anticipo impuesto a la renta	10.290.144	0
Otros Creditos	9.986.600	0
Total Créditos Fiscales	213.083.944	290.428.400
TOTAL GENERAL CRÉDITOS	6.105.121.926	290.988.400



g) Bienes de Uso

Cuentas	Valores de Origen				Depreciaciones					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Depreciación	Valores al Cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
Muebles y Útiles	2.894.727.273	0	2.503.461.484	70.427.842	320.837.947	0	0	0	0	320.837.947
Totales periodo actual	2.894.727.273				320.837.947					320.837.947
Totales periodo anterior	2.894.727.273									2.894.727.273

h) Cargos Diferidos

No aplicable

i) Intangibles

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMOTIZACIONES	NETO FINAL
Marca		1.250.000.000		1.250.000.000
TOTAL ACTUAL				
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR				-

j) Otros Créditos Corrientes y No Corrientes

CRÉDITOS FISCALES	SALDO AL	SALDO AL
	31/12/2023	31/12/2022
N/A		
Total créditos fiscales	0	0

k) Préstamos Financieros a corto y largo plazo

No aplicable

l) Provisiones

CONCEPTO	SALDO AL	SALDO AL
	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto a la Renta a pagar	5.263.104	10.290.142
Sueldos a Pagar	0	260.000
Aportes y Retenciones a pagar	6.834.000	0
Aguinaldos a Pagar		-
TOTALES	12.097.104	10.550.142

m) Acreedores por Intermediación

CONCEPTO	SALDO AL	SALDO AL
	31/12/2023	31/12/2022
Acreedores varios	2.349.839.299	735.480.822
Acreedores por Intermediación	4.519.849.455	0
TOTALES	6.869.688.754	735.480.822

n) Administración de Cartera

CONCEPTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
N/A		
TOTALES		

o) Cuentas a pagar a Personas y Empresas Relacionadas

EMISOR	TIPO DE RELACION	SALDO AL 31/12/2023	SALDO AL 31/12/2022
N/A			

p) Obligación por Contrato de Underwriting

NO APLICABLE

q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

PASIVO	SALDO AL 31/12/2023	SALDO AL 31/12/2022
Iva Debito Fiscal	0	0
PASIVO CORRIENTE	0	0

r) Saldos y transacciones con personas y empresas relacionadas

No Aplica

s) Resultados con personas y empresas vinculadas

Persona o empresa Relacionada	Relación	Concepto	Total Ingresos	Total Egresos	Concepto
N/A					
Totales ejercicio actual G.					
Totales ejercicio anterior G.					

t) Patrimonio

CONCEPTO	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminución	Reservas	Saldo al cierre del ejercicio
Capital Integrado	11.337.000.000				11.337.000.000
Aportes a Capitalizar		1.724.549			1.724.549
Ajustes al Patrimonio					-
Reservas					-
Resultados					-
Utilidad del Ejercicio		38.648.527			38.648.527
Reserva Legal		4.630.564			4.630.564
Neto a distribuir					-
Total	11.337.000.000	45.003.640			11.382.003.640

u) Previsiones

NO APLICA

v) Ingresos Operativos

Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia

Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
Venta de acciones	2.972.500.000	
Ingresos Por Asesoría	351.716.857	
Fondo de Garantía BVPASA	14.468.437	
Arencelas Cobradas	58.346.161	
Totales	3.397.031.455	

Otros ingresos Operativos

Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
Comisiones Cobradas	358.607.425	
Intereses Cobrados Por Instrumento	338.540.658	
Dividendos Cobrados	360.897.293	
Intereses Cobrados	7.909.747	
Totales	1.065.955.123	

Ingreso por Operaciones y Servicios extrabursátiles

Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingreso Por DF de Cambio	8.045.676	
Ingresos Varios	27.842.959	
Totales	35.888.635	

w) Gastos Operativos

Costos de Ventas	Periodo Actual	Periodo Anterior
Costo de Ventas de Acciones	2.972.500.000	
Aranceles Pagados	77.707.044	
Fondo de Garantía	11.680.018	
Intereses Por Operaciones REPO	14.924.826	
Totales	3.076.811.888	

w) Otros Gastos Operativos, de Comercialización y de Administración

GASTOS DE ADMINISTRACION	Periodo Actual	Periodo Anterior
Honorarios de Directorio	787.371.694	
Honorarios Por Servicios	117.659.088	
Sueldos y Jornales	216.960.000	
Aguinaldos	18.080.000	
Vacaciones	7.466.667	
Aporte Patronal	37.030.400	
Publicidad	2.973.215	
Asesoría Legal	6.090.909	
Impuestos y Contribuciones	181.818	
Depreciación de Activo	70.427.842	
Publicidad y Propaganda	16.571.409	
Multas y Sanciones	6.508.511	
Impuesto a la Renta	5.263.104	
Otros Gastos Administrativo	74.913.180	
TOTAL	1.367.497.837	

x) Otros Ingresos y Egresos

	Periodo Actual	Periodo Anterior
N/A		
Total	-	-

y) Resultados Financieros

Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
Diferencia de cambio	6.681.112	
Intereses- Gastos Bancarios pagados	3.972.745	-
Total	10.653.857	

z) Resultados Extraordinarios

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Venta de Activo Fijo	2.503.461.484	
Costo de Ventas Activo Fijos	-2.503.461.484	
Total	-	-

Nota 6. Información referente a contingencias y compromisos

a) Compromisos Directos:

No aplica

b) Contingencias Legales:

No aplica

c) Garantías Constituidas:

De acuerdo con lo previsto en los artículos 113 y 114 de la Ley 5810/2017, la entidad tiene constituida como garantía Gs.728.983.000- , representados por Bonos emitidos por CECON SAE.

Nota 7. Hechos Posteriores al cierre del Ejercicio

No aplica

Nota 8. Limitación a la Libre Disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad.

La firma cuenta con la libre disposición de su patrimonio.

Nota 9. Cambios Contables

No aplica

Nota 10. Restricciones para Distribución de Utilidades

No aplica

Nota 11. Sanciones

No Posee sanciones con la Comisión Nacional de Valores u otras entidades fiscalizadoras.

Dictamen de Auditoria Externa

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  Gestión de riesgos
-  Informes financieros



Informe del síndico

-  [Volver al Índice](#)
-  [¿Quiénes somos?](#)
-  [Ética y transparencia](#)
-  [Gestión de riesgos](#)
-  [Informes financieros](#)

ueno | Casa de bolsa

INFORME DEL SINDICO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Señores Accionistas de
 Ueno Casa de Bolsa S.A.
 Presente

En mi carácter de Síndico Titular fiscalicé la Dirección y Administración de Ueno Casa de Bolsa S.A. al 31 de diciembre del 2.023.

Al efecto, asistí a sesiones del Directorio realizadas en dicho periodo y analicé conceptualmente los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2.023. con sus notas y anexos.

En base a la revisión efectuada, en mi opinión la actuación del Directorio se ajustó a la Ley y a los Estatutos Sociales de la firma y los referidos Estados Financieros han sido confeccionados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y reflejan razonablemente las principales acciones y logros de la gestión de Ueno Casa de Bolsa S.A. durante el período cerrado el 31 de diciembre del 2023.

Atentamente,

Miguel Almada
 Síndico Titular

ueno | Casa de Bolsa

Eliminar la distancia entre
el querer y el poder



www.uenocasadebolsa.com.py