



# **MANUAL DE CONTABILIDAD PARA LAS CASAS DE BOLSA**



## **MANUAL DE CONTABILIDAD PARA LAS CASAS DE BOLSA**

### **ÍNDICE**

#### **CAPÍTULO I OBJETIVO Y DISPOSICIONES GENERALES**

- A. Objetivo**
- B. Aplicación**
- C. Estados financieros a presentar a la CNV**

#### **CAPÍTULO II ESTADOS FINANCIEROS INFORMACION**

#### **CAPÍTULO III CATÁLOGO DE CUENTAS**

#### **CAPÍTULO IV CONTENIDO Y DINÁMICA DE TRANSACCIONES BURSATILES**



## MANUAL DE CONTABILIDAD PARA LAS CASAS DE BOLSA

### CAPÍTULO I

#### OBJETIVO Y DISPOSICIONES GENERALES

##### A. OBJETIVO

El presente Manual de Contabilidad para las Casas de Bolsa, tiene como objetivo uniformar los criterios para la contabilización de sus operaciones y registros contables bursátiles y de esta manera contribuir a obtener estados financieros que reflejen la situación financiera y resultados de su gestión, que constituyan un instrumento útil para el análisis e interpretación de la información en la toma de decisiones por parte de los administradores y propietarios de las instituciones, del público usuario de los servicios, del ente supervisor y de otras partes interesadas.

##### B. APLICACIÓN

1. El Manual de Contabilidad para las Casas de Bolsa y las disposiciones en él contenidas son una recopilación de todas las disposiciones vigentes para todas las entidades que están autorizadas para operar como Casas de Bolsa, bajo el control y fiscalización de la Comisión Nacional de Valores (CNV) y la BVPASA.
2. Las cuentas contenidas en el Manual no implican de por sí una autorización para realizar las operaciones que se refieren, debiendo las Casas atenerse a las normas legales y reglamentarias vigentes.
3. Las Casas de Bolsa no están obligadas a utilizar las cuentas o subcuentas de este manual. Tratándose solamente de un muestrario de cuentas con el objetivo de explayar mejor los asientos de movimientos bursátiles, será el Contador General la persona con facultades para efectuar modificaciones al plan de cuentas sugerido, para un mejor registro y control de sus operaciones, de acuerdo a su propio criterio.

##### C. ESTADOS FINANCIEROS A PRESENTAR A LA CNV

1. Las Casas de Bolsa deberán presentar sus estados financieros y anexos de control a la CNV en la forma y bajo las normas de agrupación establecida en el capítulo II del presente Manual.
2. Los estados financieros que deben presentar las Casas de Bolsa a la CNV, son los estados financieros básicos preparados de acuerdo a lo establecidos en el Reglamento de Información Financiera, debidamente firmados por el contador general y el gerente general. Los estados financieros anuales deberán estar dictaminados por Auditores Externos, debidamente inscritos en la CNV.
3. Las firmas deberán estar identificadas en cuanto a las personas a quienes pertenezcan y sus correspondientes cargos, considerando que las mismas implican la declaración de que la información contenida en los



documentos que se firman ha sido extraída de los libros legales y auxiliares de la entidad y verificada en cuanto a su exactitud e integridad.



## CAPÍTULO II

### ESTADOS FINANCIEROS

La forma y contenido de los estados financieros y anexos se indican a continuación:

Denominación Social					
Balance General					
Al ..... de ..... del año X y año X-1					
(Expresado en Guaraníes)					
Activo	Año X	Año X-1	Pasivo y Patrimonio	Año X	Año X-1
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo			Obligaciones Financieras		
Inversiones Temporales			Cuentas por Pagar Comerciales		
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)			Cuentas por Pagar a partes relacionadas		
Cuentas por Cobrar a partes relacionadas			Impuestos y Retenciones por Pagar		
Otras Cuentas por Cobrar (neto)			Otras Cuentas por Pagar		
Inventarios					
Gastos Pagados por Anticipado					
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>Total Pasivo Corriente</b>		
<b>Activo no Corriente</b>			<b>Pasivo no Corriente</b>		
Inversiones Permanentes			Obligaciones Financieras a largo plazo		
Cuentas por cobrar Comerciales			Cuentas por Pagar a partes relacionadas		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			Otras Cuentas por Pagar		
Otras cuentas por cobrar					
Propiedades y Equipo (neto)					
Activos Intangibles (neto)					
Otros Activos					
<b>Total Activos no Corriente</b>					
<b>Total Pasivo no Corriente</b>					
<b>Total Pasivo</b>			<b>Patrimonio Neto</b>		
			Capital Social		
			Capital adicional		
			Reserva Legal		
			Reservas de Revalúo/Revaluación		
			Otras Reservas		
			Utilidades no Distribuidas		
			Utilidad (Pérdida) del Ejercicio Total Patrimonio Neto		
<b>Total Activo</b>		xxxxxxxxxx	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>		xxxxxxxxxx



Denominación Social  
**Estado de Ganancias y Pérdidas**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del año X y año X-1  
 (Expresado en Guaraníes)

	Año X	Año X-1
<b>Ingresos Operativos</b>		
Comisiones de Intermediación		
Servicios		
Administración de cartera		
Custodia de valores		
Colocación de Emisiones primarias		
Asesorías		
Representante de obligacionistas		
Utilidad en venta de inversiones		
<b>Total de Ingresos Brutos</b>		
Costos Operativos		
Gastos de Administración		
Servicios prestados por Terceros		
Provisiones del Ejercicio		
Impuestos		
Gastos de Gestión		
<b>Utilidad Operativa</b>		
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>		
Ingresos Financieros		
Gastos Financieros		
Otros Ingresos		
Otros Gastos		
<b>Resultado antes de Partidas Extraordinarias e Impuesto a la Renta</b>		
Impuesto a la Renta		
<b>Resultado antes de partidas extraordinarias</b>		
Ingresos Extraordinarios		
Gastos Extraordinarios		
<b>Utilidad o Pérdida (neta) del Periodo</b>		



**Denominación Social**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre del año X y año X-1**  
**(Expresado en Guaraníes)**

	Año X	Año X-1
	Gs.	Gs.
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas</b>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros		
Costo de ventas (pago neto)		
Efectivo pagado a empleados		
Efectivo generado por otras actividades		
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones		
Impuesto al Valor Agregado		
Pagos a proveedores		
Impuesto a la renta		
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>		
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Inversiones en otras Empresas		
Inversiones Temporarias		
Compra de propiedad, planta y equipo		
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		
Aportes de Capital		
Dividendo Pagados		
Intereses pagados		
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>		
<b>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</b>		
<b>Disminución neto de efectivo y sus equivalentes</b>		
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>		
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>		

**Denominación Social**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

Por los años terminados al ... de ..... del año X y año X-1

(Expresado en Guaraníes)

	Capital	Capital Adicional	Reserva de Revaluación	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidad (perdida) acumulada	Total
<b>Saldos al 1ero. de enero del año X-1</b>							
1. Transferencia de Resultados							
2. Distribuciones o asignaciones de utilidades efectuadas en el período							
3. Dividendos y participaciones acordados durante el período							
4. Aumento de Capital							
5. Movimiento de prima de emisión							
6. Reserva Legal							
7. Revaluación de activos							
8. Capitalización de partidas patrimoniales							
9. Reducción de capital							
10. Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio							
<b>Saldos al 31 de Diciembre del año X-1</b>							
<b>Saldos al 1ero. de enero del año X</b>							
<b>Saldos al 1ero. de enero del año X-1</b>							
11. Transferencia de Resultados							
12. Distribuciones o asignaciones de utilidades efectuadas en el período							
13. Dividendos y participaciones acordados durante el período							
14. Aumento de Capital							
15. Movimiento de prima de emisión							
16. Reserva Legal							
17. Revaluación de activos							
18. Capitalización de partidas patrimoniales							
19. Reducción de capital							
20. Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio							
<b>Saldos al 31 de Diciembre del año X</b>							





**CAPÍTULO III**  
**CATÁLOGO DE CUENTAS**  
**ESTRUCTURA DE LAS CUENTAS DEL BALANCE**

**ACTIVO CORRIENTE**

**Disponibilidades**

- Caja
- Recaudaciones a Depositar
- Bancos
  - Banco XX Gs.
  - Banco XX Moneda Extranjera
  - Fondos con destino Especial

**Inversiones Temporarias**

- Títulos de Renta Variable Gs.
- Títulos de Renta Fija Gs.
- Títulos de Renta Variable Moneda Extranjera
- Títulos de Renta Fija Moneda Extranjera.
- Valores recibidos por Reporto
- Previsión por menor valor

**Otros Créditos Financieros**

- Intereses de títulos Valores en Gs. a Cobrar
- Intereses de títulos Valores en Moneda Extranjera. a Cobrar
- Intereses a cobrar por tiempo de Reporto
- Intereses de Títulos valores no devengados

**Créditos**

- Deudores por Intermediación
- Deudores Varios
- Documentos y cuentas por cobrar
- Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas
- Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas
- Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting

**Activos Fiscales**

- Impuesto al Valor Agregado
- Retenciones computables de IVA
- Anticipo de Impuestos
- Retenciones Computables de IRACIS



### **Gastos no devengados**

Seguros a vencer

### **Otros Activos**

Otros Activos Corrientes

Inversiones propias sujetas a Reporto

### **ACTIVO NO CORRIENTE**

#### **Inversiones Temporarias Largo Plazo**

Títulos de Renta Variable LP Gs.

Títulos de Renta Fija LP Gs

Títulos de Renta Variable LP Moneda Extranjera

Títulos de Renta Fija LP Moneda Extranjera.

Previsión por menor valor

#### **Inversiones Permanentes**

Acción de la Bolsa de Valores

#### **Créditos**

Créditos en Gestión de Cobro

Previsión para incobrables

#### **Bienes de Uso**

Muebles y Útiles

Equipos de Oficina

#### **Depreciación acumulada**

Muebles y Útiles

Equipos de Oficina

#### **Otros Activos a Largo Plazo**

Otros Activos No Corrientes

#### **Activos Intangibles y Cargos Diferidos**

Licencia

Software Informático

Marcas

Gastos de desarrollo

(Amortización Acumulada)



## **PASIVO CORRIENTE**

### **Obligaciones Operativas a Pagar**

- Acreeedores por Intermediación
- Acreeedores Varios
- Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas
- Obligaciones por Contratos de Underwriting
- Obligaciones por Administración de Cartera

### **Préstamos Financieros**

- Sobregiro en cuenta corriente
- Porción circulante de préstamo a largo plazo
- Intereses a Devengar

### **Provisiones**

- Impuesto a la Renta a pagar
- IVA a pagar
- Retenciones de impuestos
- Aportes y Retenciones a pagar

### **Otros Pasivos**

- Préstamos de terceros
- Dividendos a pagar en Efectivo

### **Otros Pasivos Corrientes**

- Deuda a terceros por Reporto

## **PASIVO NO CORRIENTE**

### **Obligaciones Operativas de Largo Plazo**

- Cuentas a Pagar
- Obligaciones por Contratos de underwriting a largo plazo
- Acreeedores por Intermediación a largo plazo
- Obligaciones Por Administración de Cartera a largo plazo
- Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas a largo plazo
- Otros acreeedores de largo plazo

### **Préstamos Financieros**

- Préstamos en Bancos porción de largo plazo
- Intereses a Devengar

### **Previsiones**

- Previsión para indemnización

### **Otras contingenciasOtros Pasivos no Corrientes**



## **PATRIMONIO NETO**

### **Capital**

- Capital Integrado
- Aportes no capitalizados
- Prima de Emisión

### **Reservas**

- Reserva Legal
- Reserva de revaluó Fiscal
- Reserva de revaluó Técnico
- Otras reservas facultativas

### **Resultados**

- Resultados Acumulados
- Resultado del Ejercicio

## **CUENTAS DE ORDEN**

### **Cuenta de orden deudora**

- Valores recibidos en custodia
- Registro de Garantías Otorgadas
- Valores Recibidos para Colocación Primaria
- Registro de Garantías Recibidas
- Registro de Administración de Cartera
- Registro de Operaciones de Reporto de Terceros

### **Cuenta de orden acreedora**

- Responsabilidad por Custodia de Valores
- Control de Garantías Otorgadas
- Responsabilidad por Colocación Primaria
- Responsabilidad por Garantías Recibidas
- Responsabilidad por Administración de Cartera
- Control de Operaciones de Reporto de Terceros

**ESTRUCTURA DE LAS CUENTAS DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

**CUENTAS DE GESTIÓN**

**INGRESOS**

**Ingresos operativos**

**Comisiones de Intermediación**

Operaciones Bursátiles  
Administración de Cartera  
Custodia de Valores  
Colocación de Emisiones Primarias

**Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas**

**Comisiones de Intermediación**

Operaciones Bursátiles  
Administración de Cartera  
Custodia de Valores  
Colocación de Emisiones Primarias

**Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles**

Asesorías  
Representante de Obligacionistas  
Otros Servicios

**Otros ingresos operativos**

Colocación de Reporto

**Ingresos Financieros**

Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras  
Intereses por Instrumentos Financieros  
Ganancia por Diferencial cambiario  
Ganancias por negociación de Titulo / Bonos  
Dividendos ganados

**Ingresos No Operativos**

Recuperación de Castigos de Cuentas Incobrables  
Utilidad en Venta de Propiedades y Equipo  
Utilidad en Venta de Activos Intangibles  
Devolución de Provisiones de Ejercicios Anteriores Ingresos  
Extraordinarios

**EGRESOS**

**Gastos Operacionales**

**Remuneraciones**

Sueldos  
Comisiones  
Aguinaldos  
Vacaciones  
Bonificaciones



#### **Cargas Sociales**

- Aporte Patronal IPS
- Indemnización y Preaviso
- Gratificaciones por desempeño
- Recargos y Multas Sociales
- Capacitación y Entrenamiento
- Uniformes

#### **Otras Remuneraciones**

- Asesorías
- Sindicatura
- Dieta a Directores
- Remuneración Personal Superior / IRP
- Remuneraciones Gerenciales

#### **Gastos de Comercialización**

- Gastos de Representación
- Gastos de Viaje
- Aranceles Bolsas de Valores
- Aranceles Comisión Nacional de Valores
- Publicidad
- Presentaciones y Charlas
- Actualización Pagina Web

#### **Gastos Administrativos**

- Energía Eléctrica
- Agua ESSAP
- Comunicaciones
- Alquileres de bienes
- Alquileres pagados
- Mantenimiento de Edificio
- Mantenimiento de Instalaciones y Equipos
- Movilidad y transporte
- Correo y Franqueo
- Honorarios Profesionales
- Donaciones
- Seguridad y Vigilancia
- Seguros pagados
- Gastos de limpieza y afines
- Publicaciones Fiscales y Sociales
- Útiles de Oficina

#### **Gastos Financieros**

- Intereses y Gastos Bancarios Corrientes
- Intereses y Gastos de Préstamos
- Pérdida por Diferencial Cambiario
- Perdida por negociación de títulos/Valores

#### **Gastos Fiscales**

- Depreciación de Propiedades y Equipo **del ejercicio**
- Amortización de Activos Intangibles **del Ejercicio**
- Impuesto Sobre la Renta
- Impuestos Municipales

#### **Gastos no operacionales**

- Pérdida por Venta de Propiedades y Equipo



Pérdida por Venta de Activos Intangibles  
 Gastos de Ejercicios Anteriores  
 Multas y Sanciones  
 Provisión por Cuentas de Dudoso Recaudo

## CONTENIDO Y DINÁMICA

### ACTIVO

#### INVERSIONES Y MOVIMIENTOS EN BOLSA A CORTO Y LARGO PLAZO

##### CONTENIDO

Agrupar las cuentas divisionarias que representan los instrumentos financieros que se adquieren, con la finalidad de invertir los excedentes de fondos en instrumentos financieros que pueden convertirse en dinero a corto plazo (constituyen verdaderos sustitutos de dinero), y con la intención de mantenerlos a largo plazo, a efectos de obtener rentas; así como para ser integrante de entes, vinculados directa o indirectamente con las actividades del mismo; y, cumplir con disposiciones legales y/o contractuales pertinentes.

##### REGISTRO Y MEDICIÓN

Las inversiones en instrumentos financieros se registrarán a su costo de adquisición que incluye entre otros, la inversión propiamente dicha a Valor Nominal y los gastos relacionados como comisiones de los intermediarios o Casa de Bolsa e impuestos no recuperables. Los instrumentos financieros recibidos como aporte de capital se registrarán a su valor nominal y deberán ser aprobados por el órgano competente del ente.

<b>DINÁMICA DE LA CUENTA</b>	
<b>ES DEBITADA POR:</b>	<b>ES ACREDITADA POR:</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El costo Nominal de adquisición de los instrumentos utilizando las cuentas de ganancias o pérdidas por negociación para calzar el valor monetario realizado.</li> <li>▪ El valor de las acciones recibidas por distribución de utilidades, como parte de pago o cancelación de deuda.</li> <li>▪ El diferencial cambiario si fuese el caso.</li> <li>▪ La reversión de las provisiones que resultan excesivas o indebidas.</li> <li>▪ La reversión de la provisión de los instrumentos financieros vendidos, traspaso o cancelación de la inversión ya sea total o parcial. y recuperación del Reporto.</li> <li>▪ Por los devengamientos realizados</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El costo de los instrumentos vendidos o redimidos, utilizando las cuentas de ganancias o pérdidas por negociación para calzar el valor monetario recibido.</li> <li>▪ El valor de los dividendos decretados y de las pérdidas, cuando el ente económico utilice el método de participación.</li> <li>▪ El diferencial cambiario si fuese el caso.</li> <li>▪ La provisión de instrumentos financieros irrecuperables, que corresponda al ejercicio.</li> <li>▪ La provisión para reducción del valor de instrumentos financieros recuperables, que corresponde al ejercicio.</li> <li>▪ Por los devengamientos realizados</li> </ul>

### EJEMPLOS PRÁCTICOS

#### Compra de un Título / Bono

Títulos de Renta Fija Gs.	VN	
Intereses de títulos Valores en Gs. a Cobrar	x1	
Intereses de Títulos valores no devengados		x2
Banco		x3

#### Compra de un Título / Acción

Títulos de Renta Variable Gs.	VN	
Perdida por negociación de títulos/Valores	x1	
Ganancias por negociación de Título / Bonos		x1
Banco		x2

#### Compra de un Reporto

Valores recibidos por Reporto	x1	
Intereses de títulos Valores en Gs. a Cobrar	x2	
Intereses de Títulos valores no devengados		x2
Banco		x1

#### Venta de un Título / Bono

Banco	x3	
Intereses de Títulos valores no devengados	x2	
Títulos de Renta Fija Gs.		VN
Intereses de títulos Valores en Gs. a Cobrar		x1

#### Venta de un Título / Acción

Banco	x2	
Títulos de Renta Variable Gs.		VN
Perdida por negociación de títulos/Valores	x1	
Ganancias por negociación de Título / Bonos		x1

#### Venta en Reporto

Banco	x1	
Intereses de títulos Valores en Gs. a Cobrar		x2
Intereses de Títulos valores no devengados	x2	





Títulos de Renta Fija Gs.  
Inversiones propias sujetas a Reporto  
Deuda a terceros por Reporto

VN  
VN  
x1

<b>GLOSARIO:</b>	
X1, X2, X3	Montos Reales
VN	Valor Nominal