

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de enero de 2023 al 31 de Diciembre de 2023
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**

	<u>REF.</u>
Información General de la Entidad	IGA1
Balance General	BGA1
Estado de Resultados	FERRA1
Estado de Flujo de Efectivo	EFEA1
Estado de Variación del Patrimonio Neto	VPNA1
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3)	Notas 1 a Nota 3A1
Notas a los Estados Financieros (Nota 4 a Nota 9)	Nota 4 a Nota 9A1

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 31 de diciembre de 2023

1. IDENTIFICACIÓN

Nombre o Razón social	SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.
Registro CNV	Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020
Dirección oficina principal	Avenida, Aviadores del chaco esq. Vasconcellos
Teléfono	(021) 619 4901 – (021) 619 4917
E-mail	andrea.ramirez@regionalfondos.com.py
Sitio página Web	https://www.regionalcasadebolsa.com.py/
Domicilio legal	Avenida, Aviadores del chaco esq. Vasconcellos

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Escritura N° Fecha	N° 1004 06 de noviembre de 2019
Inscripción en el Registro Público	Matricula N° 25.261, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 02 de enero de 2020
Reforma de Estatutos	Cambio de Denominación y Modificación de Estatutos Sociales
Escritura N° Fecha	N° 593 del 19 de setiembre 2023
Inscripción en el Registro Público	Matricula N° 25.744, Serie Comercial inscripto bajo el N° 2 ,Folio N° 26 y siguientes del fecha 14 de diciembre de 2023

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Roland Holst
	Alfredo Palacios Orue
Directorio	
Presidente	Roland Holst
Vicepresidente	Alfredo Palacios Orue
Director titular	Jorge Angulo
Sindico titular	Guillermo David Sarubbi Lutz
Sindico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Asset manager	Andrea Ramirez Aranda
Portfolio Manager	Luis Sartorio

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de Diciembre de 2023, el capital social de la sociedad asciende a Gs. 5.000.000.000, representado por 5.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una, suscripto e integrado en su totalidad.

En Asamblea Ordinaria de fecha N° 1 de fecha 26 de abril de 2021, la asamblea resuelve en el tercer punto del día " Capitalizar las utilidades por el importe de Gs. 98.000.000 (Guaraníes noventa y ocho millones), correspondiente a las utilidades del periodo 2020, previa deducción de las reservas legal y especiales.

Capital emitido	₡ 5.000.000.000
Capital suscripto	₡ 5.000.000.000
Capital integrado	₡ 5.000.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000

CAPITAL INTEGRADO

N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

CAPITAL SUSCRITO

N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscripto
1	Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Amaral & Asociados

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 023

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Roland Holst	Presidente
Alfredo Palacios Orue	Vicepresidente
Jorge Angulo	Director titular
Guillermo David Sarubbi Lutz	Sindico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Sindico suplente
Andrea Ramirez Aranda	Gerente de Fondos de Inversión
Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.	Sociedad controlante (*)

(*) Sociedad controlante: Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.

Domicilio legal: Avenida, Aviadores del chaco esq. Vasconcellos

Participación: 99,98% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Casa de Bolsa

Roland Holst
Presidente

Guillermo David Sarubbi Lutz
Sindico

Maura Ruiz
Contadora

Carlos Amaral
Auditor Externo

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA

BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		31/12/2023	31/12/2022	PASIVO		31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	(Nota 5.1)	544.827.717	555.928.878	Deudas Financieras		-	-
Caja		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.10)	48.071.892	60.165.303
Bancos		544.827.717	555.928.878	Otros Pasivos	Nota (5.11)	179.389.737	196.869.109
				Deudas Fiscales		330.690.699	322.072.594
Inversiones temporarias	(Nota 5.2)	11.609.838.705	8.737.972.282				
Títulos de renta variable		-	-				
Títulos de renta fija		11.609.838.705	8.737.972.282				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Creditos	(Nota 5.3)	462.326.021	332.986.604	TOTAL PASIVO CORRIENTE		558.152.328	579.107.006
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a)	12.443.056	1.377.266	PASIVO NO CORRIENTE			
Deudores varios		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Acreedores varios		-	-
Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas		449.882.965	331.609.338	Préstamos financieros		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Préstamos en bancos		-	-
				Intereses a devengar		-	-
Otros Activos	(Nota 5.7)	184.959.187	278.388.604				
				Previsiones Nota			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		12.801.951.630	9.905.276.368	Previsión para indemnización		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE				Otras contingencias		-	-
Inversiones Permanentes		-	-	Otros Pasivos		-	-
Títulos de renta variable		-	-				
Títulos de renta fija		-	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Créditos		-	-	PATRIMONIO NETO		-	-
Documentos y cuentas por cobrar		-	-	TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)		12.594.571.539	9.800.603.717
Deudores Varios		-	-				
Créditos en Gestión de Cobro		-	-				
Menos: Previsión para incobrables		-	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		13.152.723.867	10.379.710.723
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-				
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
Bienes de uso		-	-				
Activos intangibles y Cargos diferidos	(Nota 5.5 y Nota 5.6)	350.772.237	474.434.355				
Otros Activos no corriente		-	-				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		350.772.237	474.434.355				
TOTAL ACTIVO		13.152.723.867	10.379.710.723				

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

X

Roland Holst
Presidente

X

Guillermo David Sarubbi
Síndico

X

Carlos Amaral
Auditor Externo

X

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en guaraníes)

		31/12/2023	31/12/2022
INGRESOS		6.580.530.785	6.036.676.123
Ingresos por servicios (*)	Nota 5.15.a	-	-
Ingresos financieros	Nota 5.15.b	555.074.697	426.277.092
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.15.c	5.043.393.924	4.663.768.314
Otros ingresos	Nota 5.15.d	982.062.164	946.630.717
EGRESOS		(3.484.912.557)	(2.970.326.363)
Gastos de ventas	Nota 5.17	(1.500.000)	(11.866.626)
Gastos de administración	Nota 5.17	(1.220.329.426)	(941.146.482)
Gastos fiscales	Nota 5.17	(21.258.960)	(14.615.617)
Gastos financieros	Nota 5.17	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.17	(1.353.382.093)	(1.350.587.341)
Otros egresos	Nota 5.17	(888.442.078)	(652.110.297)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3.095.618.228	3.066.349.760
IMPUESTO A LA RENTA		(301.650.406)	(313.738.051)
RESULTADO DEL EJERCICIO		2.793.967.822	2.752.611.709

(*) Reclasificado a efectos comparativos

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Roland Holst
Presidente

Guillermo David Sarubbi Lutz
Síndico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2023	31/12/2022
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	5.027.041.610	4.799.048.048
Efectivo pagado por compra de cartera	(1.188.161.466)	(3.534.204.595)
Efectivo pagado a empleados	(397.145.280)	(678.714.357)
Efectivo pagado para otras actividades	(51.331.804)	(59.633.835)
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	3.390.403.060	526.495.261
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	-	-
Pagos a proveedores	(1.989.171.789)	(1.413.743.343)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	1.401.231.271	(887.248.082)
Impuesto a la renta	(273.618.135)	(434.097.800)
Efectivo neto de actividades de operación	1.127.613.136	(1.321.345.882)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	-	-
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	-	-
Intereses percibidos y/o pagados	(1.138.714.297)	400.114.695
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	(1.138.714.297)	400.114.695
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	-
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(11.101.161)	(921.231.187)
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	555.928.878	1.477.160.065
Efectivo y su equivalente al cierre del período	544.827.717	555.928.878

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Roland Holst
Presidente

Guillermo David Sarubbi Lutz
Sindico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado (*)	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/12/2023	31/12/2022
Saldo al inicio del ejercicio 2022	5.000.000.000	-	5.098.000.000	102.399.601	1.847.592.407	-	-	2.752.611.709	9.800.603.717	-
Movimientos Subsecuentes										
Transf. a Resultados Acumulados	-	-	-	137.630.585	2.614.981.124	-	2.752.611.709	-2.752.611.709	2.752.611.709	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.793.967.822	2.793.967.822	-
Total al 31/12/2023	5.000.000.000	-	5.098.000.000	240.030.186	4.462.573.531	-	-	2.793.967.822	12.594.571.539	-
Total al 31/12/2022	5.000.000.000	-	5.098.000.000	102.399.601	1.847.592.407	-	-	2.752.611.709	-	9.800.603.717

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

(*) Incluye la capitalización de Gs. 98 millones aprobada según Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas N° 1 de fecha 26 de abril del 2021. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentra en proceso de autorización por la Asamblea Ordinaria de Accionistas el aumento del capital social.

Roland Holst
Presidente

Guillermo David Sarubbi Lutz
Sindico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en guaraníes)

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad

Regional A.F.P.I.S.A., con domicilio en Avenida, Aviadores del chaco esq. Vasconcellos, Asunción- Paraguay es una Sociedad Anónima, cuyo objeto social exclusivo es la administración colectiva de fondos conforme a la Ley 5452/15 de Fondos Patrimoniales de Inversión y la Resolución CNV CG N° 30/21. La Sociedad Administradora se constituyó por Escritura Pública N° 1004 de fecha 06/11/2019, otorgada en la escribanía Peroni, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 16 en fecha 02/01/2020 y en la Sección Comercios bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 16 en fecha 02/01/2020. Fue autorizada según Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020 y Certificado de Registro N° 60_07082020 de fecha 7 de agosto de 2020, de la Comisión Nacional de Valores. Cambio de denominación Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A, según Escritura N° 593 del 19 de setiembre 2023, Inscripción en el Registro Público: Matrícula N° 25.744, Serie Comercial inscripto bajo el N° 2, Folio N° 26 y siguientes del fecha 14 de diciembre de 2023

Como resultado de la Fusión por Absorción del Banco Regional S.A.E.C.A registrada en el periodo 2023, Sudameris Bank S.A.E.C.A ha adquirido acciones de nuestra entidad controlante representando una participación accionaria mayoritaria del 99,99%.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a las Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión, y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

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 con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión sobre la base de los costos históricos, excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera.

b) Información comparativa

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre 2022.

2.2) Criterios de valuación

a. Moneda extranjera:

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el periodo en que ocurren.

b. Inversiones temporales

Títulos de deudas: Los títulos de deuda son registrados a su valor de adquisición más los intereses devengados; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia se carga al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

d. Activos intangibles:

Los bienes intangibles, íntegramente de vida útil definida, se exponen a su costo de adquisición menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre de cada ejercicio. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses, tal como se menciona en la Nota 2.4.

2.3) Política de constitución de provisiones

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

Al 31 de Diciembre de 2023, la Sociedad no cuenta con créditos atrasados de importes significativos que requiera una constitución de previsión de algún tipo.

2.4) Política de depreciaciones y amortizaciones

- Bienes de uso: al 31 de Diciembre de 2023, la Entidad no cuenta con bienes de uso.

- Activo Intangibles y Cargos diferidos: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses.

2.5) Política de reconocimiento de ingresos

a. Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados durante el ejercicio son registrados como conforme se devengan.

b. Venta de títulos: Se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un activo propio y el valor en libros a la fecha de transacción.

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

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

Para la preparación del estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo y disponibilidades en cuentas bancarias.

2.7 Impuesto a la renta

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

NOTA 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

No se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables desde el inicio de las actividades de la sociedad.

Roland Holst
Presidente

Guillermo David Sarubbi Lutz
Sindico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Maura Ruiz
Contadora

NOTA 4. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

4.a) Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por el Banco Central del Paraguay (BCP), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	31/12/2023	31/12/2022
Tipo de cambio Comprador	7.263,59	7.322,90
Tipo de cambio Vendedor	7.283,62	7.339,62

4.b) Posición en moneda extranjera

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

Detalle	Moneda Extranjera Clases	Moneda Extranjera Monto	Cambio Vigente	Saldo Periodo Actual (Guaraníes)	Cambio Cierre De Ejercicio Anterior	Saldo Al Cierre Ejercicio Anterior (Guaraníes)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Disponibilidades						
Sudameris Bank Cta. Cte. USD 764 - (Nota 5.1)	USD	53.365,43	7.263,59	387.624.604	7.322,90	418.369.505
Inversiones Temporarias						
Certificado de Depósito de Ahorro	USD	494.000,00	7.263,59	3.588.213.460	7.322,90	2.379.942.500
Intereses a Cobrar	USD	22.780,61	7.263,59	165.469.011	7.322,90	95.070.208
Intereses a Devengar	USD	(16.824,10)	7.263,59	-122.203.365	7.322,90	-80.143.139
Documentos y Cuentas por cobrar						
Comisiones a Cobrar USS	USD	22.028,21	7.263,59	160.003.915	7.322,90	166.835.800
Gastos Pagados por Adelantado						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD				7.322,90	50.348.200
Otros Activos						
Anticipo a Proveedores	USD	286,00	7.170,51	2.050.766	7.322,90	
Total Activo		575.636,15		4.181.158.391		3.030.423.074
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas Varias a Pagar						
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas relacionadas	USD	-	7.283,62	-	7.339,62	(2.825.754)
Proveedores	USD	(748,00)	7.283,62	(5.448.148)	7.339,62	(128.538.104)
Total Pasivo		(748,00)		(5.448.148)		(131.363.858)

4.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en la línea del estado de resultados "Diferencias de cambios por de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera" y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de Cambio Actual	Monto ajustado Ejercicio Actual Guaraníes	Tipo de Cambio Periodo Anterior	Monto ajustado Periodo Anterior Guaraníes
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	824.031.332	7.322,90	770.960.794
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	34.238.390	7.339,62	44.234.685
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	(855.840.736)	7.322,90	(604.464.937)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	(32.599.344)	7.339,62	(47.632.762)
Diferencias de cambio netas - Ganancia		-30.170.358		163.097.780

NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS

5.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	31/12/2022	31/12/2022
Bancos		
Banco Regional Cta Cte Gs N° 8150964	0	137.559.373
Banco Regional Cta Cte USD N° 8174748	0	418.369.505
Sudameris Bank Cta. Cte. Gs. 764	157.203.113	-
Sudameris Bank Cta. Cte. USD 764	387.624.604	-
Total	544.827.717	555.928.878

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2023, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 2.2 b., fue la siguiente:

	Emisor	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización	Vencimientos
Certificados de Depósito de Ahorro (CDA)						
AA 5311	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.526.997	101.526.997	100.000.000	101.526.997	22/1/2024
AA 5315	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.526.997	101.526.997	100.000.000	101.526.997	22/1/2024
AA 5316	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.526.997	101.526.997	100.000.000	101.526.997	22/1/2024
AA 5317	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.526.997	101.526.997	100.000.000	101.526.997	22/1/2024
AA 5319	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.526.997	101.526.997	100.000.000	101.526.997	22/1/2024
AA 5312	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.526.997	101.526.997	100.000.000	101.526.997	22/1/2024
AA 5323	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.514.612	101.514.612	100.000.000	101.514.612	22/1/2024
AA 5325	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.532.306	101.532.306	100.000.000	101.532.306	22/1/2024
AA 1591	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	368.913.837	368.913.837	363.179.500	368.913.837	20/6/2025
AA 1592	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	324.720.273	324.720.273	319.597.960	324.720.273	20/6/2025
EA 4507	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	734.611.632	734.611.632	726.359.000	734.611.632	26/8/2024
EA 4508	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	734.611.632	734.611.632	726.359.000	734.611.632	26/8/2024
EA 4509	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	734.611.632	734.611.632	726.359.000	734.611.632	26/8/2024
EA 4491	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	367.305.785	367.305.785	363.179.500	367.305.785	26/8/2024
AA 2201	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y LA PRODU	366.704.312	366.704.316	363.179.500	366.704.316	23/9/2024

Bonos Corporativos						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	163.803.836	163.803.836	163.000.000	163.803.836	11/3/2024
PYTEL02F2269	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	2.867.052.175	2.867.052.175	2.866.000.000	2.867.052.175	29/9/2028
PYTEL01F9356	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	416.679.658	416.679.658	414.000.000	416.679.658	3/6/2024
PYTEL01F2252	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	300.147.945	300.147.945	300.000.000	300.147.945	25/9/2026
Bonos Financieros						
PYTAU01F1133	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	2.304.996.986	2.304.996.986	2.300.000.000	2.304.996.986	16/12/2025
Bonos recibidos bajo Reporto						
PYTAU01F1133	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	601.303.409	601.303.409	600.000.000	601.303.409	2/1/2024
PYNUC04F1340	NUCLEO S.A.	512.166.691	512.166.691	500.000.000	512.166.691	3/1/2024
Total al 31/12/2023		11.609.838.701	11.609.838.705	11.531.213.460	11.609.838.705	-
Total al 31/12/2022		8.565.168.550	8.737.972.282	8.480.942.500	8.737.972.263	-

5.3) Créditos

5.3.a) Documentos y Cuentas por Cobrar

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Cuentas a Cobrar Vinculada	12.443.056	-
Total al 31/12/2023	12.443.056	-
Total al 31/12/2022	332.986.604	-

5.3.b) Cuentas a Cobrar a personas y empresas relacionadas

Concepto	Corto Plazo	Largo Plazo
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	281.469.765	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	145.267.006	-
Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA - USD	6.288.017	-
Comisión por Administración a Cobrar - Sol City - USD	7.667.446	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fono Mutuo Evolucion	8.384.126	-
Otras Cuentas por Cobrar - Regional Casa de Bolsa S.A.	13.249.661	-
Total al 31/12/2023	462.326.021	-
Total al 31/12/2022	331.609.338	-

5.4) Bienes de uso

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con bienes de uso.

5.5) Cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de Constitución	239.884.228	-	(93.696.300)	146.187.928
Gasto de Constitución Eydisa	52.640.430	-	-	52.640.430
Gastos De Constitución SolCity 1	16.034.029	-	-	16.034.029
Gastos De Constitución Evolucion	-	868.004	-	868.004
Total al 31/12/2023	308.558.687	868.004	-93.696.300	215.730.391
Total al 31/12/2022	319.845.640	68.674.454	(79.961.412)	308.558.682

5.6) Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencia Software	157.332.335	7.090.910	(52.007.748)	112.415.497
Sistema En Desarrollo	8.543.338	14.083.011	-	22.626.349
Total al 31/12/2023	165.875.673	21.173.921	(52.007.748)	135.041.846
Total al 31/12/2022	205.412.804	11.816.065	(51.353.196)	165.875.673

5.7) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes y no corrientes se componen como sigue:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Anticipos Impuesto a la Renta	182.908.420	-
Anticipos a Proveedores	2.050.767	-
Total al 31/12/2023	184.959.187	-
Total al 31/12/2022	278.388.604	-

5.8) Préstamos financieros

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con deudas financieras de corto ni de largo plazo.

5.9) Documentos y Cuentas por pagar

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con documentos y cuentas por pagar de corto ni largo plazo.

5.10) Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas

Concepto	Corto Plazo	Largo Plazo
Gastos a Reembolsar - Regional Casa de Bolsa	48.071.892	-
Total al 31/12/2023	48.071.892	-
Total al 31/12/2022	60.165.303	-

5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Proveedores M/E	5.448.148	-
Aportes Y Relen. A Pagar IPS	9.613.500	-
Remuneracion Ley 285/91	53.550.000	-
Auditoría Externa a Pagar	7.778.089	-
Contingencias Operativas a Pagar	10.000.000	-
Comisiones a Pagar	93.000.000	-
Total al 31/12/2023	179.389.737	-
Total al 31/12/2022	196.869.109	-

5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO				
Sudameris Bank S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	544.827.717	555.928.878
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	281.469.765	152.076.172
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	145.267.006	160.864.048
EYDISA (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA	6.288.017	5.971.752
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - Sol City	12.443.056	1.377.266
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración - Fondo Evolucion	7.667.446	0
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración - Sol City	8.384.126	
Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de gastos - CB	806.605	12.697.366
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - FM PYG	0	0
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - FM USD	0	0
Total Activo			1.007.153.738	888.915.482
PASIVO				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	(48.071.892)	(25.409.090)
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Servicios Prestados	-	(34.756.213)
Total Pasivo			(48.071.892)	(60.165.303)

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Concepto	Resultado Periodo Actual G	Resultado Periodo Anterior G
Ingresos			
Fondos Mutuos Cash GS	Comisiones por administración	2.845.323.897	1.938.071.104
Fondos Mutuos Cash USD	Comisiones por administración	2.007.358.979	2.676.881.533
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Ganancias en operaciones	39.932.992	28.534.656
EYDISA	Comisiones por administración	65.694.318	20.074.387
Sol City	Comisiones por administración	54.608.902	-
Fondo Mutuo Evolucion	Comisiones por administración	17.719.095	-
Fondo Mutuo RF Cash USD	Recupero de Gastos	-	206.633
Total Ingresos		5.030.638.183	4.663.768.313
Egresos			
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Pérdida en Operaciones	(14.489.304)	(35.468.978)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	(361.196.850)	(196.560.634)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Serv. de Deposito y Custodia de Valores	(43.720.765)	(35.102.806)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Servicios Administrativos	(437.207.650)	(281.516.720)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Serv. de Cumplimiento Normativo	(43.720.765)	(31.627.239)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Servicio Mesa de Dinero	(39.979.509)	(331.929.030)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	-	(37.917.617)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Aranceles Pagados	-	(522.031)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Reembolso de Gastos Gravados	(21.916.499)	(15.000.829)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Reembolso de Gastos Exentos	(5.084.926)	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	(7.985.105)	(6.871.084)
Fondo de Inversion Renta Inmobiliaria Eydisa	Gastos del Fondo asumidos por AFPISA	(8.008.403)	(47.881.455)
Directores	Dieta Directorio	(118.697.945)	(137.067.708)
Guillermo David Sarubbi Lutz	Honorarios Síndico	(4.545.455)	(4.401.210)
Gerente de Fondos de Inversión	Salarios y Otras Remuneraciones	(252.000.000)	(188.720.000)
Portolio Manager	Salarios y Otras Remuneraciones	(39.740.278)	-
Total Egresos		(1.398.293.454)	(1.350.587.341)

5.14) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

5.15) Ingresos Operativos

5.15. a) - Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022 (*)
No aplicable.		
Totales	-	-

(*) Reclasificado a efectos comparativos

5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	220.243.981	14.670.000
Devengamiento Intereses - CDA Gs	114.969.141	44.329.010
Devengamiento Intereses - CDA USD	126.840.753	367.278.082
Devengamiento Intereses - Bonos Financieros	93.020.822	-
Totales	555.074.697	426.277.092

5.15. c) - Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Ver nota 5.13

5.15.d) - Otros Ingresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Ganancia por Diferencia de Cambio	858.269.722	815.195.479
Ingresos Varios	1.388.907	131.429.613
Ingresos por ajustes y Redondeos	144.244	5.625
Recupero de Gastos	122.259.291	-
Totales	982.062.164	946.630.717

5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Gasto de Venta		
Publicidad y Marketing	1.500.000	11.866.626
Total	1.500.000	11.866.626
Gastos de Administración		
Sueldos	81.220.000	88.330.000
Aporte Patronal	49.847.050	44.715.000
Aguinaldos	7.985.002	8.583.336
Vacaciones	16.200.001	7.950.000
Gratificación por Desempeño	99.050.000	64.500.000
Provision Comisiones a Pagar	-	50.000.000
Asesoría Contable	171.172.730	120.841.002
Asesoría Legal	26.534.158	36.490.785
Auditoría Externa	46.253.150	41.504.575
Servicios de Calificación	72.162.595	30.231.564
Mantenimiento Visual Fondos	307.517.570	246.087.958
Otros Honorarios Profesionales	89.818.180	14.954.142
Combustibles Y Lubricantes	577.280	100.000
Gastos de Estacionamiento	509.091	-
Útiles Papelería E Impresos	2.238.476	844.158
Tasas Judiciales	1.752.532	539.495
Aranceles CNV	-	490.445
Patente Comercial	5.591.600	3.696.200
Recargos Y Mullas	108.650	407.247
Canon Anual Seprelad	10.576.203	3.641.710
Gastos De Escribanía	11.070.511	272.727
Dominio Regional Fondos	325.280	-
Gastos de Asamblea	1.371.637	-
Gastos a favor del Personal	-	1.474.026
Gastos de Representación	3.165.868	-
Contingencias Operativas	-	10.000.000
Otros Gastos Administrativos	9.572.224	211.320
Uniformes	1.633.637	2.731.818
Gastos de Refrigerios	-	232.045
Gasto de Constitución Sol City	49.386.384	-
Capacitación del Personal	4.681.819	9.210.968
Gastos No Deducibles	672.092	4.141.961
IVA GND	37.455	69.091
Comisiones Pagadas A Bancos	63.000	45.200
Aranceles Pagados Cnv	3.531.204	17.535.101
Amortización De Gastos De Constitución	93.696.300	79.961.412
Amortización de Licencias	52.007.748	51.353.196
Total	1.220.329.426	941.146.482
Gastos Fiscales		
IVA Costo	4.509.489	1.300.774
Retenciones Pagadas	16.749.471	13.314.843
Total	21.258.960	14.615.617
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)		
Sueldos - Vinculados	204.683.333	174.720.000
Aguinaldos - Vinculados	17.056.944	14.000.000
Seguros Privados al Personal	21.916.499	14.924.460
Comisiones pagadas	-	196.560.634
Honorarios Sindico	4.545.455	4.406.934
Dieta a Directores	118.697.945	137.067.708
Serv. de Depósito y Custodia de Valores	43.720.765	35.102.806
Servicios Administrativos	437.207.650	281.516.720
Serv. de Cumplimiento Normativo	43.720.765	31.627.239
Servicio Mesa de Dinero	39.979.509	331.928.984
Útiles Papelería E Impresos	-	76.369
Comisiones Comerciales Pagadas	361.196.850	37.917.617
Publicidad y Marketing - Eydisa	577.273	34.108.795
Gastos de Marketing - Sol City	24.604.342	-
Aranceles Pagados Bvpassa	-	396.536
Fondo de Garantía	-	82.893
Gastos Bancarios	7.985.105	6.871.084
Comisiones Pagadas A Casas De Bolsas GS	2.092.212	34.880
Comisiones Pagadas A Casas De Bolsas USD	-	2.044
Aranceles Pagados BVPASA - EYDISA	3.138.848	13.772.660
Pérdida En Operaciones - Bonos	14.489.304	-
Pérdida en Operaciones - CDA	3.247.169	33.340.926
Pérdida en Operaciones - CDA USD	4.522.124	2.128.052
Total	1.353.382.093	1.350.587.341
Otros Egresos		
Pérdida Por Diferencia De Cambio	888.440.080	652.097.699
Egresos por Ajustes y Redondeos	1.998	12.598
Total	888.442.078	652.110.297

NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

6.a) Compromisos directos

La Sociedad no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados financieros.

6.b) Contingencias legales

La Sociedad no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

NOTA 7. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 8. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen limitaciones de disponibilidad y/o restricción del derecho de propiedad de ninguna naturaleza que la Comisión Nacional de Valores u otras instituciones hayan impuesto a la Sociedad.

NOTA 9. SANCIONES

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

Roland Holst
Presidente

Guillermo David Sarubbi Lutz
Síndico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Maura Ruiz
Contadora