

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de enero de 2024 al 31 de marzo de 2024
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**

	<u>REF.</u>
Información General de la Entidad	IG
Balance General	BG
Estado de Resultados	EERR
Estado de Flujo de Efectivo	EFE
Estado de Variación del Patrimonio Neto	VPN
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3)	Notas 1 a Nota 3
Notas a los Estados Financieros (Nota 4 a Nota 9)	Nota 4 a Nota 9

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 31 de marzo de 2024

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	Matrícula 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	Matrícula 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
Síndico titular	Guillermo David Sarubbi Lutz
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Asset manager	Andrea Ramírez Aranda

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de marzo de 2024, 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: Amara & 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	Síndico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Andrea Ramirez Aranda	Gerente de Fondos de Inversión
Leticia Duarte	Apoderada
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

Andrea Ramirez
Gerente General

Leticia Duarte
Apoderada

Maura Ruiz
Contadora

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 2024 AL 31 DE MARZO DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		31/03/2024	31/12/2023	PASIVO		31/03/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	(Nota 5.1)	3.482.536.051	544.827.717	Deudas Financieras		-	-
Caja		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.10)	167.971.959	48.071.892
Bancos		3.482.536.051	544.827.717	Otros Pasivos	Nota (5.11)	317.940.101	179.389.737
Inversiones temporarias	(Nota 5.2)	9.591.138.402	11.609.838.705	Deudas Fiscales		424.229.301	330.690.699
Títulos de renta variable		-	-				
Títulos de renta fija		9.591.138.402	11.609.838.705				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Creditos	(Nota 5.3)	631.708.270	462.326.021				
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a)	19.744.214	12.443.056				
Deudores varios		-	-				
Menos: Previsión para incobrables		-	-				
Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas		611.964.056	449.882.965				
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
Otros Activos	(Nota 5.7)	201.324.088	184.959.187				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		13.906.706.811	12.801.951.630	TOTAL PASIVO CORRIENTE		910.141.361	558.152.328
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Títulos de renta variable		-	-	Acreedores varios		-	-
Títulos de renta fija		-	-	Préstamos financieros		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Préstamos en bancos		-	-
Créditos		-	-	Intereses a devengar		-	-
Documentos y cuentas por cobrar		-	-	Previsiones Nota			
Deudores Varios		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Otras contingencias		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Otros Pasivos		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
Bienes de uso		-	-	PATRIMONIO NETO		-	-

		-	-	TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)	13.336.858.824	12.594.571.539
Activos intangibles y Cargos diferidos	(Nota 5.5 y Nota 5.6)	340.293.374	350.772.237			
Otros Activos no corriente		-	-			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		340.293.374	350.772.237			
TOTAL ACTIVO		14.247.000.185	13.152.723.867	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	14.247.000.185	13.152.723.867

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

Andrea Ramirez
Gerente General

Leticia Duarte
Apoderada

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 2024 AL 31 DE MARZO DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

		31/03/2024	31/03/2023
INGRESOS		1.849.161.515	1.369.819.697
Ingresos por servicios (*)	Nota 5.15.a	-	-
Ingresos financieros	Nota 5.15.b	135.476.802	114.434.287
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.15.c	1.502.206.272	998.508.351
Otros ingresos	Nota 5.15.d	211.478.441	256.877.059
EGRESOS		(1.029.261.258)	(960.488.374)
Gastos de ventas	Nota 5.17	(98.250.000)	(9.999.999)
Gastos de administración	Nota 5.17	(581.859.470)	(367.267.293)
Gastos fiscales	Nota 5.17	(1.507.585)	(8.178.999)
Gastos financieros	Nota 5.17	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.17	(203.478.139)	(304.673.951)
Otros egresos	Nota 5.17	(144.166.064)	(270.368.132)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		819.900.257	409.331.323
IMPUESTO A LA RENTA		(77.612.972)	(54.837.055)
RESULTADO DEL EJERCICIO		742.287.285	354.494.268

(*) Reclasificado a efectos comparativos

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

Andrea Ramirez
Gerente General

Leticia Duarte
Apoderada

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 2024 AL 31 DE MARZO DE 2024 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	31/03/2024	31/03/2023
Saldo al inicio del ejercicio 2023	5.000.000.000	-	5.098.000.000	240.030.186	4.462.573.531	-	-	2.793.967.822	12.594.571.539	-
Movimientos Subsecuentes										
Transf. a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	2.793.967.822	-2.793.967.822		-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	742.287.285	742.287.285	-
Total al 31/03/2024	5.000.000.000	-	5.098.000.000	240.030.186	4.462.573.531	-	2.793.967.822	742.287.285	13.336.858.824	-
Total al 31/03/2023	5.000.000.000	-	5.098.000.000	102.399.601	1.847.592.407	-	2.752.611.709	354.494.268	-	10.155.097.985

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

Andrea Ramirez
Gerente General

Leticia Duarte
Apoderada

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 2024 AL 31 DE MARZO DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL
EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/03/2024	31/03/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	1.328.595.864	926.232.938
Efectivo pagado por compra de cartera	1.054.256.080	(167.262.239)
Efectivo pagado a empleados	(320.034.057)	(69.000.000)
Efectivo pagado para otras actividades	(21.769.202)	(11.384.879)
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	2.041.048.685	678.585.820
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	-	-
Pagos a proveedores	(204.002.245)	(374.010.774)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	1.837.046.440	304.575.046
Impuesto a la renta	-	(1.259.898)
Efectivo neto de actividades de operación	1.837.046.440	303.315.148
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	1.100.661.894	(322.644.506)
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	1.100.661.894	(322.644.506)
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	2.937.708.334	(19.329.358)
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	544.827.717	555.928.878
Efectivo y su equivalente al cierre del período	3.482.536.051	536.599.520

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

Andrea Ramirez
Gerente General

Leticia Duarte
Apoderada

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2024

(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 marzo de 2024 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 2023.

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 marzo de 2024, 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 marzo de 2024, 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.

Andrea Ramirez
Gerente General

Leticia Duarte
Apoderada

Maura Ruiz
Contadora

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

NOTA 4. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

4.a) Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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:

	31/12/2024	31/12/2023
Tipo de cambio Comprador	7.377,82	7.263,59
Tipo de cambio Vendedor	7.411,91	7.283,62

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	98.073.44	7.377,82	723.568.187	7.263,59	-
Inversiones Temporarias						
Certificado de Depósito de Ahorro	USD	494.000,00	7.377,82	3.644.643.080	7.263,59	3.588.213.460
Intereses a Cobrar	USD	15.433,71	7.377,82	113.867.134	7.263,59	165.469.011
Intereses a Devengar	USD	(12.365,10)	7.377,82	-91.227.482	7.263,59	-122.203.365
Documentos y Cuentas por cobrar						
Comisiones a Cobrar U\$S	USD	31.368,27	7.377,82	231.429.479	7.263,59	151.555.023
Gastos Pagados por Adelantado						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD				7.263,59	-
Otros Activos						
Anticipo a Proveedores	USD	286,00	7.170,51	2.050.766	7.263,59	
Total Activo		626.796,32		4.624.331.164		3.783.034.129
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas Varias a Pagar						
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas relacionadas	USD	-	7.411,91	-	7.283,62	-
Proveedores	USD	(5.772,28)	7.411,91	(42.783.620)	7.283,62	(5.448.148)
Total Pasivo		(5.772,28)		(42.783.620)		(5.448.148)

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	7.377,82	207.147.358	7.263,59	195.849.455
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.411,91	3.394.285	7.283,62	13.531.693
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.377,82	(138.373.986)	7.263,59	(260.153.657)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.411,91	(5.786.408)	7.283,62	(10.213.530)
Diferencias de cambio netas - Ganancia		66.381.249		(60.986.039)

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

5.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	31/03/2024	31/12/2023
Bancos		
Sudameris Bank Cta. Cte. Gs. 764	2.758.967.864	157.203.113
Sudameris Bank Cta. Cte. USD 764	723.568.187	387.624.604
Total	3.482.536.051	544.827.717

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de marzo de 2024, 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 1591	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	374.649.884	374.649.884	368.891.000	374.649.884	20/6/2025
AA 1592	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	329.769.114	329.769.114	324.624.080	329.769.114	20/6/2025
EA 4507	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	740.947.377	740.947.377	737.782.000	740.947.377	26/8/2024
EA 4508	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	740.947.377	740.947.377	737.782.000	740.947.377	26/8/2024
EA 4508	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	740.947.377	740.947.377	737.782.000	740.947.377	26/8/2024
EA 4491	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	370.473.694	370.473.694	368.891.000	370.473.694	26/8/2024
AA 2201	BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN	369.547.909	369.547.909	368.891.000	369.547.909	23/9/2024
Bonos Corporativos						
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 ITAÚ PARAGUAY S.A.	2.339.975.890	2.339.975.890	2.300.000.000	2.339.975.890	16/12/2025
Bonos recibidos bajo Reporto						
Total al 31/03/2024		9.591.138.399	9.591.138.399	9.524.643.080	9.591.138.399	-
Total al 31/12/2023		11.609.838.701	11.609.838.705	11.531.213.460	11.609.838.705	-

0
0

5.3) Créditos

5.3. a) Documentos y Cuentas por Cobrar

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Cuentas a Cobrar Vinculada	19.744.214	-
Total al 31/03/2024	19.744.214	-
Total al 31/12/2023	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.	372.078.887	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	210.756.872	-
Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA - USD	6.683.124	-
Comisión por Administración a Cobrar - Sol City - USD	8.455.720	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fono Mutuo Evolucion	13.923.717	-
Otras Cuentas por Cobrar	65.736	-
Total al 31/03/2024	611.964.056	-
Total al 31/12/2023	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	146.187.928	-	(23.467.476)	122.720.452
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 31/03/2024	215.730.391	-	-23.467.476	192.262.915

Total al 31/12/2023	308.558.687	868.004	215.730.391
---------------------	-------------	---------	-------------

5.6) Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencia Software	112.415.497	13.363.635	(13.579.209)	112.199.923
Sistema En Desarrollo	22.626.349	13.204.187	-	35.830.536
Total al 31/03/2024	135.041.846	26.567.822	(13.579.209)	148.030.459
Total al 31/12/2023	165.875.673	21.173.921	(52.007.748)	135.041.846

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 31/03/2024	201.324.088	-
Total al 31/12/2023	184.959.187	-

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	167.971.959	-
Total al 31/03/2024	167.971.959	-
Total al 31/12/2023	48.071.892	-

5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Proveedores M/E	41.532.638	
Aportes Y Reten. A Pagar IPS	7.191.000	
Aguinaldos a Pagar	9.508.334	
Proveedores M/L	7.100.000	
Honorarios Sindicos	1.251.000	
Remuneracion Ley 285/91	34.350.000	
Auditoria Externa a Pagar	19.778.089	
Gastos de Marketing a Pagar	98.250.000	
Capacitación del Personal a Pagar	24.000.000	
Contingencias Operativas a Pagar	11.479.040	
Vacaciones a Pagar	3.000.000	
Servicio Mesa de Dinero a Pagar	10.500.000	
Serv. de Didistribucion de Fondos a Pagar	50.000.000	
Total al 31/03/2024	317.940.101	-
Total al 31/12/2023	179.389.737	-

5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	31/3/2024	31/12/2023
ACTIVO				
Sudameris Bank S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	3.482.536.051	544.827.717
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	372.078.887	281.469.765

Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	210.756.872	145.267.006
EYDISA (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA	6.683.124	6.288.017
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - Sol City	19.744.214	12.443.056
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración - Fondo Evolucion	8.455.720	7.667.446
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración - Sol City	13.923.717	8.384.126
Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de gastos - CB	65.736	806.605
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			4.114.244.321	1.007.153.738
PASIVO				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	(167.971.959)	(48.071.892)
Total Pasivo			(167.971.959)	(48.071.892)

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Concepto	Resultado Periodo Actual G	Resultado Periodo Anterior G
Ingresos			
Fondos Mutuos Cash GS	Comisiones por administración	921.763.583	518.374.810
Fondos Mutuos Cash USD	Comisiones por administración	491.878.810	438.896.197
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Ganancias en operaciones	20.760.903	-
EYDISA	Comisiones por administración	17.051.063	15.355.491
Sol City	Comisiones por administración	21.065.036	-
Fondo Mutuo Evolucion	Comisiones por administración	29.686.877	-
Total Ingresos		1.502.206.272	972.626.498
Egresos			
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Perdida en Operaciones	-	(2.876.035)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	(124.934.057)	(75.000.000)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Serv. de Deposito y Custodia de Valores	(13.135.115)	(10.913.050)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Servicios Administrativos	(113.071.581)	(109.130.500)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Serv. de Cumplimiento Normativo	(13.135.115)	(10.913.050)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Servicio Mesa de Dinero	(11.045.774)	-
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Reembolso de Gastos Gravados	(24.000.000)	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	(27.000)	(2.192.205)
Directores	Dieta Directorio	(45.000.000)	(16.425.000)
Guillermo David Sarubbi Lutz	Honorarios Síndico	-	(1.095.000)
Gerente de Fondos de Inversión	Salarios y Otras Remuneraciones	(54.000.000)	-
Portfolio Manager	Salarios y Otras Remuneraciones	(35.500.000)	-
Total Egresos		(433.848.642)	(228.544.840)

5.14) Provisiones

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	31/03/2024	31/03/2023
No aplicable.		
Totales	-	-

5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2024	31/03/2023
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	64.246.704	29.395.566

Devengamiento Intereses - CDA Gs	32.514.208	25.261.676
Devengamiento Intereses - CDA USD	3.736.986	59.777.055
Devengamiento Intereses - Bonos Financieros	34.978.904	
Totales	135.476.802	114.434.287

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	31/03/2024	31/03/2023
Ganancia por Diferencia de Cambio	210.541.643	209.381.148
Ingresos Varios	936.636	-
Ingresos por ajustes y Redondeos	162	126
Recupero de Gastos	-	47.495.785
Totales	211.478.441	256.877.059

5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2024	31/03/2023
Gasto de Venta		
Publicidad y Marketing	98.250.000	9.999.999
Total	98.250.000	9.999.999
Gastos de Administración		
Sueldos	101.566.666	59.533.333
Aporte Patronal	18.826.500	11.385.000
Aguinaldos	9.508.334	5.750.001
Vacaciones	15.533.334	9.466.667
Gratificación por Desempeño	58.800.000	22.500.000
Servicios de Distribucion de Fondos	124.934.057	-
Asesoría Contable	46.400.757	37.103.688
Asesoría Legal	15.600.000	11.999.999
Auditoría Externa	12.000.000	12.000.000
Servicios de Calificación	5.454.969	12.587.049
Mantenimiento Visual Fondos	44.796.644	81.876.088
Otros Honorarios Profesionales	49.090.908	-
Combustibles Y Lubricantes	-	577.280
Gastos de Estacionamiento	-	72.727
Útiles Papelería E Impresos	178.647	323.145
Patente Comercial	6.829.600	5.591.600
Recargos Y Multas	100.000	58.650
Gastos De Escribanía	318.182	-
Gastos Varios	417.572	-
Dominio Regional Fondos	-	160.000
Gastos de Asamblea	499.910	-
Contingencias Operativas	6.000.000	-
Otros Gastos Administrativos	190.909	-
Gasto de Constitucion Sol City	-	49.386.384
Capacitacion del Personal	24.000.000	7.500.000
Gastos No Deducibles	646.066	-
Comisiones Pagadas A Bancos	27.000	27.000
Aranceles Pagados Cnv	3.092.730	2.942.670
Amortización De Gastos De Constitución	23.467.476	23.424.075
Amortización de Licencias	13.579.209	13.001.937
Total	581.859.470	367.267.293
Gastos Fiscales		
IVA Costo	520.364	1.259.899
Retenciones Pagadas	987.221	6.919.100
Total	1.507.585	8.178.999
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)		
Seguros Privados al Personal	5.977.227	3.984.818
Honorarios Sindico	1.251.000	1.095.000
Dieta a Directores	45.000.000	35.710.490
Dieta Directorio Anual	-	16.425.000
Serv. de Deposito y Cuostodia de Valores	13.135.115	10.913.050
Servicios Administrativos	113.071.581	109.130.500

Serv. de Cumplimiento Normativo	13.135.115	10.913.050
Servicio Mesa de Dinero	11.045.774	-
Comisiones Comerciales Pagadas	-	75.000.000
Publicidad y Marketing - Eydisa	-	7.500.000
Gastos de Marketing - Sol City	-	24.867.221
Gastos Bancarios	604.309	2.192.205
Comisiones Pagadas A Casas De Bolsas GS	258.018	926.635
Aranceles Pagados BVPASA - EYDISA	-	3.138.848
Pérdida En Operaciones - Bonos	-	1.099
Pérdida en Operaciones - CDA	-	2.876.035
Total	203.478.139	304.673.951
Otros Egresos		
Pérdida Por Diferencia De Cambio	144.160.394	270.367.187
Egresos por Ajustes y Redondeos	5.670	945
Total	144.166.064	270.368.132

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 marzo de 2024.

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.

Andrea Ramírez
Gerente General

Leticia Duarte
Apoderada

Maura Ruiz
Contadora