

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de enero de 2024 al 30 de setiembre de 2024
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**

	<u>REF.</u>
Información General de la Entidad	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Flujo de Efectivo	4
Estado de Variación del Patrimonio Neto	5
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3)	6
Notas a los Estados Financieros (Nota 4 a Nota 9)	7

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30 de setiembre de 2024

1. IDENTIFICACIÓN

Nombre o Razón social	SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN 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 Ramirez Aranda

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de setiembre 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, suscrito e integrado en su totalidad.

En Asamblea Ordinaria de fecha N° 8 de fecha 30 de abril de 2024, los accionistas resuelven en el cuarto punto del día "Capitalizar las utilidades por el importe de Gs. 2.654.269.431 correspondiente a la utilidad del periodo 2023, previa deducción de las reservas legal y especiales, así mismo también se resolvió la capitalización de las reservas facultativas por el importe de Gs. 4.462.573.531. A la fecha del presente informe, la protocolización de la escritura se encuentra pendiente.

Capital emitido	₡ 5.000.000.000
Capital suscrito	₡ 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 suscrito
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: BCA – Benítez Cotas & Asociados

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 015

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vinculo
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
Dario Brugiati	Apoderado
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

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

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 30 DE SETIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO	30/09/2024	31/12/2023	PASIVO	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.1)	398.539.877	544.827.717	Deudas Financieras	0	0
Caja	0	0	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.10) 102.051.634	48.071.892
Bancos	398.539.877	544.827.717	Otros Pasivos	Nota (5.11) 240.019.538	179.389.737
			Deudas Fiscales	451.950.474	330.690.699
Inversiones temporarias (Nota 5.2)	14.645.956.338	11.609.838.705			
Títulos de renta variable	0	0			
Títulos de renta fija	14.645.956.338	11.609.838.705			
Menos: Previsión por menor valor	0	0			
Creditos (Nota 5.3)	1.163.967.611	462.326.021			
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a) 0	12.443.056			
Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas	(Nota 5.3 b) 1.163.967.611	449.882.965			
Otros Activos (Nota 5.7)	809.978.333	184.959.187			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17.018.442.158	12.801.951.630	TOTAL PASIVO CORRIENTE	794.021.646	558.152.328
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes	0	0	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	0	0
Títulos de renta variable	0	0	Acreedores varios	0	0
Títulos de renta fija	0	0	Préstamos financieros	0	0
Menos: Previsión por menor valor	0	0	Préstamos en bancos	0	0
			Intereses a devengar	0	0
Créditos	0	0	Previsiones Nota		
Documentos y cuentas por cobrar	0	0	Previsión para indemnización	0	0
Deudores Varios	0	0	Otras contingencias	0	0
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Otros Pasivos	0	0
Menos: Previsión para incobrables	0	0			
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	0	0	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0			
Bienes de uso	0	0	PATRIMONIO NETO	0	0
			TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)	16.496.700.972	12.594.571.539
Activos intangibles y Cargos diferidos (Nota 5.5 y Nota 5.6)	272.280.459	350.772.237			
Otros Activos no corriente	0	0			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	272.280.459	350.772.237			
TOTAL ACTIVO	17.290.722.617	13.152.723.867	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	17.290.722.617	13.152.723.867

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

Andrea Ramirez
Gerente General

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

		30/09/2024	30/09/2023
INGRESOS		7.930.463.229	4.868.858.877
Ingresos por servicios (*)	Nota 5.15.a	0	3.677.087.029
Ingresos financieros	Nota 5.15.b	585.201.880	441.576.165
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.15.c	6.517.490.737	283.799
Otros ingresos	Nota 5.15.d	827.770.612	749.911.884
EGRESOS		(3.637.657.492)	(2.665.773.320)
Gastos de ventas	Nota 5.17	(229.250.000)	(98.867.216)
Gastos de administración	Nota 5.17	(1.702.781.949)	(1.085.948.548)
Gastos fiscales	Nota 5.17	(14.535.758)	(17.629.517)
Gastos financieros	Nota 5.17	0	0
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.17	(1.222.373.015)	(821.568.729)
Otros egresos	Nota 5.17	(468.716.769)	(641.759.310)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4.292.805.738	2.203.085.557
IMPUESTO A LA RENTA		(390.676.305)	(249.473.529)
RESULTADO DEL EJERCICIO		3.902.129.433	1.953.612.028

(*) Reclasificado a efectos comparativos

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

Andrea Ramirez
Gerente General

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

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 30 DE SETIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/09/2024	30/09/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	5.803.406.091	3.704.698.820
Efectivo pagado por compra de cartera	(2.104.629.918)	(1.189.842.160)
Efectivo pagado a empleados	(366.913.532)	(254.022.223)
Efectivo pagado para otras actividades	(587.606.127)	(34.709.713)
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	2.744.256.514	2.226.124.724
(Aumento) Disminución en los activos de operación	0	0
Fondos colocados a corto plazo	0	0
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	0	0
Pagos a proveedores	(2.500.509.601)	(1.421.049.879)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	243.746.913	805.074.845
Impuesto a la renta	(357.386.477)	(233.817.449)
Efectivo neto de actividades de operación	(113.639.563,43)	571.257.396
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias	0	0
Adquisición de activos intangibles	(32.648.277)	0
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	0	0
Intereses percibidos y/o pagados	0	(53.501.246)
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	(32.648.277)	(53.501.246)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	0	0
Proveniente de préstamos y otras deudas	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	0	0
Efectivo neto en actividades de financiamiento	0	0
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(146.287.840)	517.756.150
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	544.827.717	555.928.878
Efectivo y su equivalente al cierre del período	398.539.877	1.073.685.028
	-0	

Andrea Ramirez
Gerente General

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 30 DE SETIEMBRE 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	30/09/2024	30/09/2023
Saldo al 31 de diciembre 2023	5.000.000.000	98.000.000	5.098.000.000	240.030.186	4.462.573.531	0		2.793.967.822	12.594.571.539	0
Movimientos Subsecuentes										
Transf. a Resultados Acumulados	0	0	0			0	2.793.967.822	(2.793.967.822)		0
Transf. a Reserva legal	0	0	0	139.698.391		0	(139.698.391)	0		0
Transf. a aportes a capitalizar (*)	0	7.116.842.962	7.116.842.962	0	(4.462.573.531)	0	(2.654.269.431)	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	3.902.129.433	3.902.129.433	0
Total al 30/09/2024	5.000.000.000	7.214.842.962	12.214.842.962	379.728.577	0	0	0	3.902.129.433	16.496.700.972	0
Total al 30/09/2023	5.000.000.000	0	5.098.000.000	102.399.601	1.847.592.407	0	2.752.611.709	1.953.612.028	0	11.754.215.745

(*) En Asamblea Ordinaria de fecha N° 8 de fecha 30 de abril de 2024, los accionistas resuelven en el cuarto punto del día " Capitalizar las utilidades por el importe de Gs. 2.654.269.431 correspondiente a la utilidad del periodo 2023, previa deducción de las reservas legal y especiales, así mismo también se resolvió la capitalización de las reservas facultativas por el importe de Gs. 4.462.573.531. A la fecha del presente informe, la protocolización de la escritura se encuentra pendiente. Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Andrea Ramirez
Gerente General

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS

ASSET MANAGEMENT

[Índice](#)

SUDAMERIS ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 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 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa de la siguiente manera: el balance general se presenta de manera comparativa al 31 de diciembre de 2023; los estados de resultados, el estado de flujo de efectivos y el estado de variación del patrimonio se presenta de manera comparativa al 30 de setiembre de 2023.

2.2) Criterios de valuación

a. Moneda extranjera:

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio referencial mensual publicada por el Banco Central del Paraguay a la fecha de cierre del periodo.

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 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

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 30 de setiembre de 2024 fueron valuadas considerando la cotización referencial mensual publicada por el Banco Central del Paraguay, conforme Resolución SV. SG.N° 00003/2024. Las partidas desde el 01 de enero del 2024. Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT)

	30/09/2024	31/12/2023
Tipo de cambio Comprador	7.799,24	7.263,59
Tipo de cambio Vendedor	7.799,24	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	29.468,38	7.799,24	229.830.968	7.263,59	-
Inversiones Temporarias						
Certificado de Depósito de Ahorro	USD	594.000,00	7.799,24	4.632.748.560	7.263,59	3.588.213.460
Intereses a Cobrar	USD	24.692,71	7.799,24	192.584.354	7.263,59	165.469.011
Intereses a Devengar	USD	(15.535,42)	7.799,24	(121.164.505)	7.263,59	(122.203.365)
Documentos y Cuentas por cobrar						
Comisiones a Cobrar U\$S	USD	60.251,05	7.799,24	469.912.399	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	0	0	0	7.263,59	
Total Activo		692.876,71		5.403.911.776		3.783.034.129
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas Varias a Pagar						
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas relacionadas	USD	0	7.799,24	0	7.283,62	-
Proveedores	USD	(825,00)	7.799,24	(6.434.372)	7.283,62	(5.448.148)
Total Pasivo		(825,00)		(6.434.372)		(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	7.799,24	756.569.082	7.263,59	195.849.455
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.799,24	58.427.117	7.283,62	13.531.693
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.799,24	(417.677.878)	7.263,59	(260.153.657)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.799,24	(51.032.486)	7.283,62	(10.213.530)
Diferencias de cambio netas - Ganancia		346.285.835		(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	30/09/2024	31/12/2023
Bancos		
Sudameris Bank Cta. Cte. Gs. Cta N° 8062764	168.708.909	157.203.113
Sudameris Bank Cta. Cte. USD Cta N° 8062764	229.830.968	387.624.604
Total	398.539.877	544.827.717

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 30 de setiembre 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 Cotizacion	Vencimientos
Certificados de Depósito de Ahorro (CDA)						
AA 1591	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	396.281.521	396.281.521	389.962.000	396.281.521	30/9/2024
AA1592	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	348.727.703	348.727.703	343.166.560	348.727.703	30/9/2024
DB 3426	BANCO ITAU	791.241.116	791.241.116	779.924.000	791.241.116	30/9/2024
DB 3427	BANCO ITAU	791.227.875	791.227.875	779.924.000	791.227.875	30/9/2024
DB 3428	BANCO ITAU	791.227.875	791.227.875	779.924.000	791.227.875	30/9/2024
DB 3424	BANCO ITAU	791.243.396	791.243.396	779.924.000	791.243.396	30/9/2024
DB 3425	BANCO ITAU	791.243.396	791.243.396	779.924.000	791.243.396	30/9/2024
AK 1621	SOLAR BANCO S.A.E.	204.495.209	204.495.209	200.000.000	204.495.209	30/9/2024
AK1623	SOLAR BANCO S.A.E.	204.540.802	204.540.802	200.000.000	204.540.802	30/9/2024
AK1624	SOLAR BANCO S.A.E.	204.540.802	204.540.802	200.000.000	204.540.802	30/9/2024
AK1622	SOLAR BANCO S.A.E.	204.540.234	204.540.234	200.000.000	204.540.234	30/9/2024
Bonos Corporativos						
PYTEL02F2269	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	2.882.308.718	2.882.308.718	2.866.000.000	2.882.308.718	29/9/2028
PYTEL01F2252	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	300.197.260	300.197.260	300.000.000	300.197.260	25/9/2026
PYTEL02F2269	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	1.010.449.557	1.010.449.557	1.000.000.000	1.010.449.557	29/9/2028
Bonos Financieros						
PYTAU01F1133	BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	2.340.360.274	2.340.360.274	2.300.000.000	2.340.360.274	16/12/2025
Bonos Públicos						
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	724.464.430	724.464.430	700.000.000	724.464.430	20/6/2025
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	880.110.120	880.110.120	850.000.000	880.110.120	20/6/2025
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	465.903.324	465.903.324	450.000.000	465.903.324	20/6/2025
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	258.836.256	258.836.256	250.000.000	258.836.256	20/6/2025
PYTNA01F8541	MINISTERIO DE HACIENDA	264.016.470	264.016.470	255.000.000	264.016.470	20/6/2025
Bonos recibidos bajo Reporto						
Total al 30/09/2024		14.645.956.338	14.645.956.338	11.898.748.560	12.052.625.739	
Total al 31/12/2023		11.609.838.701	11.609.838.705	11.531.213.460	11.609.838.705	

5.3) Créditos

5.3. a) Documentos y Cuentas por Cobrar

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Deudores por negociación Títulos Renta Fija CDA en Repo Gs.	0	0
Intereses a cobrar CDA en Repo	0	0
(-) Intereses a devengar CDA en Repo	0	0
Total al 30/09/2024	0	0
Total al 31/12/2023	12.443.056	0

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.	637.331.613	0
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	454.108.799	0
Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA - USD	6.760.693	0
Comisión por Administración a Cobrar - Sol City - USD	9.042.907	0
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Evolucion	55.784.314	0
Otras Cuentas por Cobrar	939.285	0
Total al 30/09/2024	1.163.967.611	0

Total al 31/12/2023	449.882.965	0	0
----------------------------	--------------------	----------	----------

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	0	(59.971.056)	86.216.871
Gasto de Constitución Eydisa	52.640.430	0	(7.896.065)	44.744.366
Gastos De Constitución SolCity 1	16.034.029	0	(2.405.105)	13.628.925
Gastos De Constitución Evolucion	868.004	0	(130.200)	737.804
Total al 30/09/2024	215.730.391	0	(70.402.427)	145.327.965
Total al 31/12/2023	308.558.687	868.004	(93.696.300)	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	19.444.088	(40.737.627)	91.121.958
Sistema En Desarrollo	22.626.349	13.204.187	0	35.830.536
Total al 30/09/2024	135.041.846	32.648.275	(40.737.627)	126.952.494
Total al 31/12/2023	165.875.673	21.173.921	(52.007.748)	135.041.846

-0

0

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	209.604.198	0
Anticipos a Proveedores	5.557.921	0
Suscripciones y canon	594.816.214	0
Total al 30/09/2024	809.978.333	0
Total al 31/12/2023	184.959.187	0

-0

0

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 - Sudameris Casa de Bolsa S.A.	102.051.634	0
Total al 30/09/2024	102.051.634	0
Total al 31/12/2023	48.071.892	0

0

0

5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Proveedores de servicios	12.434.372	0
Proveedores del exterior	0	0
Aportes y retenciones apagar	4.726.000	0
Aguinados a pagar	21.497.223	0
Sindicos a pagar	3.753.000	0
Remuneracion Ley 285/91	103.150.000	0
Auditoria externa a pagar	22.653.423	0
Gastos de marketing a pagar	16.493.146	0
Capacitaciones al personal a pagar	24.000.000	0
Contingencias operativas a pagar	23.479.040	0
Vacaciones a pagar	7.833.333	0

Servicios de mesa de dinero a pagar	0	0
Servicios de distribución de fondos a pagar	0	0
Total al 30/09/2024	240.019.538	0
Total al 31/12/2023	179.389.737	0

0
0

5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	30/9/2024	31/12/2023
ACTIVO				
Sudameris Bank S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	398.539.877	544.827.717
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	637.331.613	281.469.765
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	454.108.799	145.267.006
EYDISA (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA	6.760.693	6.288.017
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - Sol City	0	12.443.056
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración - Fondo Evolucion	55.784.314	7.667.446
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración - Sol City	9.042.907	8.384.126
Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de gastos - CB	0	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			1.561.568.203	1.007.153.738
PASIVO				
Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A. (Nota 5.10)	Accionista	Gastos a Reembolsar	(102.051.634)	(48.071.892)
Total Pasivo			(102.051.634)	(48.071.892)

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de setiembre 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	3.995.498.961	2.069.350.105
Fondos Mutuos Cash USD	Comisiones por administración	2.160.137.377	1.525.966.156
EYDISA	Comisiones por administración	51.269.816	283.799
Sol City	Comisiones por administración	66.656.164	48.336.948
Fondo Mutuo Evolucion	Comisiones por administración	243.928.419	33.433.820
Total Ingresos		6.517.490.737	3.677.370.828
Egresos			
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Perdida en Operaciones	(80.801.921)	(22.258.597)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	-	(225.000.000)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Serv. de Deposito y Custodia de Valores	(40.785.725)	(32.625.035)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Servicios Administrativos	(187.261.229)	(326.250.350)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Serv. de Cumplimiento Normativo	(59.517.284)	(32.625.035)
Sudameris Securities Casa de Bolsa SA	Servicio Mesa de Dinero	(295.992.252)	(25.740.238)
Fondo de Inversion Renta Inmobiliaria Eydisa	Gastos del Fondo asumidos por AFPISA	0	(25.638.848)
Sudameris Bank S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	(1.873.143)	(6.139.143)
Directores	Dieta Directorio	(135.000.000)	(101.655.331)
Guillermo David Sarubbi Lutz	Honorarios Sindico	(3.753.000)	(3.440.000)
Gerente de Fondos de Inversión	Salarios y Otras Remuneraciones	(125.665.556)	(182.000.000)
Total Egresos		(930.650.109)	(983.372.577)

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	30/09/2024	30/09/2023
No aplicable.	0	0
Totales	0	0

5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/09/2024	30/09/2023
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	219.734.219	154.478.600.
Devengamiento Intereses - CDA Gs	103.552.252	81.763.751
Devengamiento Intereses - CDA USD	109.166.990	108.883.220
Devengamiento Intereses - Bonos Financieros	105.321.163	57.657.534
Primas Cobradas por Reporto - CDA	6.496.429	5.308.219
Ganancia en Operaciones - CDA USD	362.660	205.816
Primas Cobradas por Reporto - Bonos - GS	21.474.558	1.629.739
Devengamiento Intereses - Bonos Publicos	18.722.771	0
Intereses Cobradas por Reporto Vinculadas	370.837	31.649.286
Totales	585.201.880	441.576.165

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	30/09/2024	30/09/2023
Ganancia por Diferencia de Cambio	814.996.199	631.540.542
Ingresos Varios	936.636	1.226.905
Ingresos por ajustes y Redondeos	91.634	106.796
Otros ingresos	91.923	0
Recupero de Gastos	11.654.220	117.037.641
Totales	827.770.612	749.911.884

5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/09/2024	30/09/2023
Gasto de Venta		
Publicidad y Marketing	229.250.000	31.499.997
Publicidad y Marketing - Eydisa	0	22.500.000
Gastos de Marketing - Sol City	0	44.867.219
Total	229.250.000	98.867.216
Gastos de Administracion		
Sueldos	244.356.011	183.366.666
Aporte Patronal	42.579.242	32.928.500
Aguinaldos	21.504.668	16.497.223
Vacaciones	21.533.334	16.200.001
Otros Beneficios Al Personal	16.445.333	0
Seguros Privados al Personal	16.724.430	15.939.272
Gratificación por Desempeño	127.600.000	67.500.000
Beneficios al personal	25.228.059	0
Servicios de Distribucon de Fondos	485.863.517	0
Provision Comisiones a Pagar	0	0
Asesoría Contable	80.273.283	125.600.446
Asesoría Legal	27.600.000	34.534.155
Otros Servicios Personales	14.644.868	0
Honorarios Sindico	3.753.000	3.440.000
Auditoría Externa	36.000.000	36.000.000
Servicios de Calificación	52.558.256	59.575.542
Mantenimiento Visual Fondos	204.956.776	243.875.176

Otros Honorarios Profesionales	100.090.908	16.363.636		
Combustibles Y Lubricantes	0	577.280		
Gastos de Estacionamiento	0	509.091		
Útiles Papelería E Impresos	178.647	1.392.398		
Tasas Judiciales	0	1.752.532		
Aranceles CNV	0	0		
Patente Comercial	6.870.836	5.591.600		
Recargos Y Multas	100.000	108.650		
Canon Anual Seprelad	1.700.980	10.576.203		
Gastos De Escribanía	2.778.494	7.680.875		
Gastos Varios	1.261.876	0		
Dominio Regional Fondos	0	325.280		
Gastos de Asamblea	1.113.001	1.371.637		
Gastos de Representación	0	3.165.868		
Contingencias Operativas	18.000.000	0		
Otros Gastos Administrativos	313.636	8.943.119		
Aranceles Pagados BVPASA - EYDISA	0	3.138.848		
Uniformes	0	1.633.637		
Gastos de Refrigerios	590.455	0		
Gasto de Constitución Sol City	-	49.386.384		
Capacitación del Personal	24.000.000	22.500.000		
Gastos No Deducibles	5.731.954	672.092		
IVA GND	0	37.455		
Comisiones Pagadas A Bancos	2.014.325	51.000		
Comisiones Pagadas A Casas De Bolsas GS	2.183.274	1.904.742		
Aranceles Pagados Cnv	3.092.730	3.531.204		
Amortización De Gastos De Constitución	70.402.428	70.272.225		
Amortización de Licencias	40.737.627	39.005.811		
Total	1.702.781.949	1.085.948.548	0	0
Gastos Fiscales				
IVA Costo	4.880.574	3.875.654		
Retenciones Pagadas	9.655.184	13.753.863		
Total	14.535.758	17.629.517	0	0
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)				
Dieta a Directores	135.000.000	101.655.331		
Dieta Directorio Anual	0	49.275.000		
Serv. de Deposito y Cuostodia de Valores	40.785.725	32.625.035		
Servicios Administrativos	187.261.229	326.250.350		
Serv. de Cumplimiento Normativo	59.517.284	32.625.035		
Servicio Mesa de Dinero	295.992.252	25.740.238		
Comisiones Comerciales Pagadas	0	225.000.000		
Servicios Operativos	416.523.507	0		
Gastos Bancarios	1.873.143	6.139.143		
Pérdida En Operaciones - Bonos	17.988.603	14.489.304		
Pérdida en Operaciones - CDA	62.649.440	3.247.169		
Pérdida en Operaciones - CDA USD	163.878	4.522.124		
Gastos Bancarios - Personas y Empresas Relacionadas	3.880.067	0		
Arancel BVPASA por Renta Fija	594.040	0		
Contribución al Fondo de garantía BVPASA	143.848	0		
Total	1.222.373.015	821.568.729		
Otros Egresos				
Pérdida Por Diferencia De Cambio	468.710.364	641.757.873		
Egresos por Ajustes y Redondeos	6.406	1.437		
Total	468.716.769	641.759.310		

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 30 de setiembre 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 Superintendencia 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 Ramirez
Gerente General

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador