

Estados Financieros correspondientes al período del 01 de Enero de 2023 al 31 de Diciembre de 2023

	<u>REF.</u>
Información General de la Entidad	<u>1</u>
Balance General	<u>2</u>
Estado de Resultados	<u>3</u>
Estado de Flujo de Efectivo	<u>4</u>
Estado de Variación del Patrimonio Neto	<u>5</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 4)	<u>6</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 5)	<u>7</u>
Notas a los Estados Financieros (Nota 6 a Nota 12)	<u>8</u>

SUDAMERIS SECURITIES

[Índice](#)

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.
INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD
Información al 31 de diciembre de 2023

1. IDENTIFICACIÓN

Nombre o Razón social	Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.
Registro CNV	Resolución N°85 E/18 del 3 de diciembre de 2018
Código Bolsa de Valores	27
Dirección oficina principal	Avenida, Aviadores del chaco esq. Vasconcellos
E-mail	karen.olenik@sudameriscb.com.py
Sitio página Web	info@sudameriscb.com.py
Domicilio legal	Avenida, Aviadores del chaco esq. Vasconcellos

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Escritura N° Fecha	N° 558 23 de agosto de 2018
Inscripción en el Registro Público	Matrícula N° 15.752, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 28 de setiembre de 2018
Reforma de Estatutos	Aumento de Capital
Escritura N° Fecha	N° 30 13 de junio de 2019
Inscripción en el Registro Público	Matrícula N° 15.752, Serie Comercial, Folio N° 2 de fecha 2 de agosto de 2019
Reforma de Estatutos	Cambio de Denominación y Modificación de Estatutos Sociales
Escritura N° Fecha	N° 608 del 26 de setiembre 2023
Inscripción en el Registro Público	Matrícula N° 15.752, Serie Comercial inscripto bajo el N° 4 ,Folio N° 37 y siguientes del fecha 15 de noviembre 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	
Auditor Interno	Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero
Gerente Comercial	Karen María Oleñik Memmel
Gerente de Administración y Operaciones	Leticia Carolina Duarte Helman
Gerente de Finanzas Corporativas	Yan Elmar González Acosta
Encargado de Mesa de Dinero	Celso Daniel Cardozo Leguizamón
Oficial de Cumplimiento	María Teresa González Fretes

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social asciende a Gs. 30.000.000.000, representado por 30.000 acciones de clase Nominativa Ordinaria de Gs. 1.000.000 cada una. En asamblea extraordinaria de fecha 26 de abril de 2021, en el segundo orden del día resuelve: el "Aumento del Capital Social y la modificación del Art. 5 de los Estatutos Sociales".

En Asamblea Ordinaria de fecha N° 3 de fecha 29 de junio de 2020, la asamblea resuelve en el segundo punto del día "Capitalizar el importe de Gs. 615.000.000 (Guaraníes seiscientos quince mil millones) correspondiente a las utilidades del ejercicio 2019" previa deducción de las reservas legal y especiales.

En Asamblea Ordinaria de fecha N° 5 de fecha 26 de abril de 2021, la asamblea resuelve en el cuarto punto del día "Capitalizar el importe de Gs. 1.945.000.000 (Guaraníes Un mil millones novecientos cincuenta mil millones) correspondiente a las utilidades del ejercicio 2020" previa deducción de las reservas legal y especiales. .

Capital emitido	₡ 30.000.000.000
Capital suscrito	₡ 25.000.000.000
Capital integrado	₡ 25.000.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000
Capitalización de Utilidades 2019 / 2020 / 2021 / 2022	₡ 4.932.000.000

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	1 al 9.999 10.001 al 25.000	24.999	Nominativas	24.999	24.999.000.000	99,996%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	10.000	1	Nominativas	1	1.000.000	0,004%

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	1 al 9.999 10.001 al 25.000	24.999	Nominativas	24.999	24.999.000.000	99,996%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	10.000	1	Nominativas	1	1.000.000	0,004%

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
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Sociedad controlante (*)
Sudameris A.F.P.I.S.A.	Sociedad controlada (**)
Roland Holst	Presidente
Alfredo Palacios Orue	Vicepresidente
Jorge Angulo	Director
Guillermo David Sarubbi Lutz	Síndico
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero	Auditor Interno
Leticia Carolina Duarte Helman	Gerente de Adm. y Operaciones
Yan Elmar González Acosta	Gerente de Finanzas Corporativas
Celso Daniel Cardozo Leguizamón	Encargado de mesa de dinero
María Teresa Gonzalez Fretes	Oficial de Cumplimiento

(*) **Sociedad controlante:** Sudameris Bank S.A.E.C.A.

Domicilio legal: Carlos Antonio López N° 1348 entre Arq. Tomás Romero Pereira y 14 de mayo.

Participación: 99,996% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Institución financiera.

(*) Ver nota 2.1 Naturaleza Jurídica de las actividades de la Sociedad

IDENTIFICACIÓN DE LOS ACCIONISTAS - SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		
ACCIONISTA	% PARTICIPACIÓN	OBSERVACIÓN
Abbeyfield Financial Holdings	30,25%	Beneficiario Final: Conor Davic Mc Enroy. País: Paraguay
Rabo Partnerships B.V.	23,46%	Constituido por Sociedades Cooperativas, que a su vez la componen personas físicas quienes individualmente representan un voto en cada asamblea. (El detalle de cada socio no se encuentra disponible). País: Holanda
Nederlandse Financierings- Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V (FMO)	5,81%	País: Holanda
Otros Accionistas Minoritarios	40,48%	País: Paraguay

(**) **Sociedad Controlada :** Sudameris Assent Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Domicilio legal: Avenida, Aviadores esq. Vasconcellos

Participación: 99,996% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Administradora de Fondos

SUDAMERIS SECURITIES

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.

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)

[Índice](#)

ACTIVO		31/12/2023	31/12/2022	PASIVO		31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	Nota 5.d	13.212.503.831	1.350.436.607	Documentos y cuentas por pagar		4.413.172.719	200.152.366
Caja		-	-	Acreedores por Intermediación	Nota 5.k	4.001.406.588	25.246.462
Recaudaciones a depositar		-	-	Acreedores varios	Nota 5.l	217.270.382	77.572.804
Bancos		13.212.503.831	1.350.436.607	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	194.495.749	97.333.100
Inversiones temporarias	Nota 5.e.1	154.796.964.287	143.144.977.850	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Variable		-	-	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Títulos de Renta Fija		7.841.569.868	11.462.878.886	Prestamos Financieros	Nota 5.j	62.742	62.742
Títulos de Renta Fija en Reporto		146.729.067.202	131.675.920.926	Sobregiro en cuenta corriente		62.742	62.742
Intereses a cobrar por inversiones temporarias	(*)	226.327.217	6.178.038	Porción circulante de préstamos a largo plazo		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Provisiones	Nota 5.m	513.973.985	423.133.000
Creditos		1.126.607.064	234.326.441	Impuesto a la Renta a Pagar		389.291.868	277.976.542
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	929.632.775	117.229.760	IVA a Pagar		58.037.225	40.584.636
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	37.971.229	56.424.506	Retenciones de Impuestos		8.025.399	31.625.001
Deudores Varios		-	-	Aportes y Retenciones a Pagar		58.619.493	72.946.821
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Otros Pasivos		146.373.674.565	125.334.329.561
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	159.003.060	60.672.175	Préstamos de terceros		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Dividendos a pagar en Efectivo		-	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	Nota 5.f.4	-	-	Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	627.858.447	398.624.465
Otros Activos	Nota 5.i	319.426.697	153.165.206	Deudas con terceros por operaciones de reporto		145.745.816.118	124.935.705.096
Otros Activos Corrientes		319.426.697	153.165.206	TOTAL PASIVO CORRIENTE		151.300.884.011	125.957.677.669
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		169.455.501.879	144.882.906.104	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Cuentas a Pagar		-	-
Inversiones Permanentes	Nota 5.e.1	13.594.877.084	10.800.468.055	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Variable ANC		12.591.877.084	9.798.468.055	Acreedores por Intermediación		-	-
Títulos de Renta Fija		-	-	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		1.003.000.000	1.002.000.000	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Acreedores varios		-	-
Créditos		-	-	Préstamos Financieros		-	-
Deudores por Intermediación		-	-	Préstamos en Bancos		-	-
Deudores Varios		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Provisiones		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-	Otras Contingencias		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Bienes de Uso - Neto		677.353.589	1.007.249.106	TOTAL PASIVO		151.300.884.011	125.957.677.669
Bienes de Uso	Nota 5.g	1.241.721.501	1.196.262.398	PATRIMONIO NETO			
(-) Depreciación Acumulada		564.367.912	189.013.292	TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	Nota 5.t	33.135.050.810	31.599.416.117

Activo Intagibles y Cargos Diferidos	Nota 5.h	679.750.462	833.547.859		
Licencia		505.144.530	476.283.245		
Marcas		8.000.000	8.000.000		
Gastos de Desarrollo		36.179.280	57.764.419		
Programas Informáticos		914.255.767	847.571.064		
(-) Amortización Acumulada	-	783.829.115	556.070.869		
Otros Activos No Corrientes	Nota 5.i	28.451.807	32.922.664		
Garantía de Alquiler		12.374.918	12.374.918		
Gastos no devengados		16.076.889	20.547.746		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		14.980.432.942	12.674.187.684		
TOTAL ACTIVO		184.435.934.821	157.557.093.788	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
				184.435.934.821	157.557.093.786

(*) Las cifras del periodo 2022 han sido reclasificadas a efectos de exposición
Las 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

ACTIVO	31/12/2023	31/12/2022	PASIVO	31/12/2023	31/12/2022
Cuenta de orden deudora	3.444.777.681.031	915.600.268.398	Cuenta de orden acreedora	3.444.777.681.031	915.600.268.398

Roland Holst
Presidente

Guillermo Sarubbi
Síndico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Cindy Arce
Contadora

SUDAMERIS SECURITIES

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.

[Índice](#)

ESTADOS DE RESULTADOS

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
INGRESOS OPERATIVOS	21.341.972.237	18.639.364.358
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	2.002.842.546	823.272.165
Por intermediación de acciones en rueda	4.935.242	61.394.605
Por intermediación de renta fija en rueda	1.997.907.304	761.877.560
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	-	-
Por intermediación de acciones en rueda	-	-
Por intermediación de renta fija en rueda	-	-
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	3.837.035.692	1.038.053.078
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	3.837.035.692	1.038.053.078
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	2.173.973	13.739.901
Ingresos por asesoría financiera	412.427.410	389.223.452
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	9.149.672.345	9.351.068.574
Ingresos por venta de cartera propia	1.902.907.362	1.805.709.809
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	23.420.128	92.103.824
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	571.732.756	778.298.536
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	2.472.734.327	4.103.073.006
Otros Ingresos Operativos	967.025.698	244.822.013
GASTOS OPERATIVOS	(13.031.543.901)	(10.525.915.337)
Gastos por comisiones y servicios	(200.616.696)	(59.250.576)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(1.044.073.037)	(283.155.774)
Otros gastos operativos	(11.786.854.168)	(10.183.508.987)
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	8.310.428.336	8.113.449.021
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(706.140.001)	(934.362.627)
Publicidad y propaganda	(158.859.214)	(350.116.593)
Folleto e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	(547.280.787)	(584.246.034)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(8.959.785.296)	(8.456.439.958)
Servicios personales	(5.882.278.509)	(5.779.384.436)
Previsión, amortización y depreciaciones	(692.283.461)	(394.464.648)
Mantenimiento	(93.092.880)	(150.523.224)
Alquileres	(201.868.972)	(244.999.362)
Gastos generales	(43.385.560)	(71.268.306)
Seguros	(7.744.119)	(7.735.664)
Multas	(1.560.799)	(520.717)
Impuestos, tasas y contribuciones	(82.627.349)	(60.727.676)
Otros Gastos de Administración	(1.954.943.647)	(1.746.815.925)
RESULTADO OPERATIVO NETO	(1.355.496.961)	(1.277.353.564)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	3.235.512.383	2.963.582.553
Otros Ingresos	3.236.485.125	2.963.640.137
Otros Egresos	(972.742)	(57.584)
RESULTADOS FINANCIEROS	(365.073.883)	(371.446.133)
Generados por Activos	(1.229.575.346)	4.003.296.135

Intereses cobrados		4.578.288	1.426.023
Diferencias de cambio - neto	Nota 5.c	(1.234.153.634)	4.001.870.112
Generados por Pasivos	Nota 5.y	864.501.463	(4.374.742.268)
Intereses Pagados		(226.256.344)	(533.592.997)
Diferencias de cambio - neto	Nota 5.c	1.090.757.807	(3.841.149.271)
RESULTADO EXTRAORDINARIO		408.985.022	117.224.779
Ingresos extraordinarios	Nota 5.z	409.080.266	117.926.992
Egresos extraordinarios		(95.244)	(702.213)
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		1.923.926.561	1.432.007.635
IMPUESTO A LA RENTA		(389.291.868)	(277.976.542)
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.534.634.693	1.154.031.093

Las 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Roland Holst
Presidente

Guillermo Sarubbi
Sindico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Cindy Arce
Contadora

SUDAMERIS SECURITIES

[Índice](#)

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.

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 neto de efectivo por comisiones y otros	6.310.013.165	3.064.486.749
Efectivo pagado a empleados	(4.222.464.365)	(4.859.778.047)
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	2.087.548.800	(1.795.291.298)
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	(4.462.253.042)	(3.336.790.550)
Pagos a Proveedores	(4.462.253.042)	(3.336.790.550)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(2.374.704.242)	(5.132.081.848)
Impuesto a la Renta	(339.612.721)	(40.969.193)
Efectivo neto de actividades de operación	(2.714.316.963)	(5.173.051.041)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	2.074.529.388	(1.948.086.045)
Fondos con destino especial	-	-
Compra de propiedad, planta y equipo	(45.459.103)	(150.682.410)
Disminución de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)	3.491.331.651	(2.560.065.670)
Intereses percibidos	9.397.578.023	10.504.456.932
Obligaciones por administración de cartera	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	14.917.979.959	5.845.622.807
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	28.056.401	(1.839.037.000)
Dividendos Pagados	-	-
Intereses pagados	(226.256.344)	(533.592.997)
Efectivo neto en actividades de financiamiento	(198.199.943)	(2.372.629.997)
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	(143.395.827)	160.720.841
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	11.862.067.226	(1.539.337.390)
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	1.350.436.607	2.889.773.997
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	13.212.503.833	1.350.436.607

Las 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Roland Holst
Presidente

Guillermo Sarubbi
Síndico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Cindy Arce
Contadora

SUDAMERIS SECURITIES

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE VARIACIÓN DEL 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			Revaluación de Acciones	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	30.000.000.000	(5.000.000.000)	29.932.000.000	252.000.000	260.477.749	907.275	-	-	1.154.031.093	31.599.416.117	30.343.385.024
Movimientos Subsecuentes											
Integración de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de Acciones	-	-	-	1.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000	102.000.000
Asignación del resultado acumulado	-	-	68.000.000	-	57.701.555	1.028.329.538	-	-	(1.154.031.093)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.534.634.693	1.534.634.693	1.154.031.093
Total al 31/12/2023	30.000.000.000	(5.000.000.000)	30.000.000.000	253.000.000	318.179.304	1.029.236.813	-	-	1.534.634.693	33.135.050.810	-
Total al 31/12/2022	30.000.000.000	(5.000.000.000)	29.932.000.000	252.000.000	260.477.749	907.275	-	-	1.154.031.093	-	31.599.416.117

Las 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Roland Holst
Presidente

Guillermo Sarubbi
Síndico

Carlos Amaral
Auditor Externo

Cindy Arce
Contadora

SUDAMERIS SECURITIES

[Índice](#)

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Cifras expresadas en guaraníes)

NOTA 1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados contables (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 31 de diciembre de 2022 fueron considerados y aprobados por el Directorio según Acta de Asamblea Ordinaria N° 7 de fecha 20 de abril de 2023.

Los estados contables (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 31 de diciembre de 2023 fueron considerados y aprobados por el Directorio según Acta N° 175 de fecha 14 de febrero de 2024.

NOTA 2. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad

Regional Casa de Bolsa S.A. fue constituida bajo la forma jurídica de sociedad anónima, el 23 de agosto de 2018 según Escritura Pública N° 558 e inscrita en el Registro Público de Comercio en el libro seccional respectivo y bajo el N° 1 y el folio N° 1 y siguiente de fecha 28 de setiembre de 2018. La Sociedad se halla regida por las disposiciones de sus Estatutos, las Normas Legales y Reglamentarias relativas a la Sociedad y al Código Civil. La duración inicial de la Sociedad es de noventa y nueve años. Modificado en fecha 13 de junio del 2019 según Escritura Pública N° 30. Cambio de denominación a Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A según Escritura N° 608 de fecha 26 de setiembre 2023. Inscripción en el Registro Público: Matrícula N° 15.752, Serie Comercial inscripto bajo el N° 4 ,Folio N° 37 y siguientes del fecha 15 de noviembre 2023

Inscripta en los registros de la Comisión Nacional de Valores según Resolución 85 E/18 de fecha 3 de diciembre de 2018 y en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. según Resolución 1812/18 y 1827/18 de fecha 21 de diciembre de 2018.

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 representando una participación accionaria mayoritaria del 99,99%.

La Sociedad tiene por objeto efectuar las siguientes operaciones:

- Comprar y vender valores por cuenta de terceros y por cuenta con recursos propios, en la bolsa o fuera de ella.
- Prestar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa, así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primarias de valores.
- Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- Actuar como representante de los obligacionistas
- Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valores.
- Llevar el registro contable de valores de sus clientes con sujeción a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores o en las reglamentaciones que dice la Comisión Nacional de Valores al efecto.
- Otorgar crédito, con sus propios recursos, únicamente con el objeto de facilitar la adquisición de valores por sus comitentes, estén o no inscriptos en una bolsa de valores y con la garantía de tales valores.
- Recibir créditos de empresas del sistema financiero para la realización de las actividades que le son propias.
- Efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y previamente, por las reglas de carácter general autorice la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores que integra, y otras regulaciones internacionales que a criterio de la Sociedad correspondan aplicar.

2.2) Participación en otras empresas

Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A. posee una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA), que corresponde a un requisito para operar como casa de bolsa en el mercado paraguayo, de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores. Ver Nota 3.2.b.

Además, cuenta con participación en la siguiente entidad:

Nombre	Monto de Participación	% Participación en Capital de la Otra Empresa	% Participación en el Capital Propio	Factor de Vinculación
Sudameris Asset Managemet Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.	4.999.000.000	99,98%	20,00%	Controlante

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1) 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 casas de bolsa, 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 establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a casas de bolsa sobre la base de los costos históricos, excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera y a la inversión en acciones de BVPASA, tal como se expone en los apartados a. y c de la Nota 3.2, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial de la empresa, en los resultados de las operaciones y en sus flujos de efectivo en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aplicada en Paraguay.

Según el índice de precios al consumidor (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2023 fueron de 8,1% y 3,7% respectivamente.

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 de 2022.

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 que se exponen en forma comparativa, incluyen ciertas reclasificaciones de exposición a los efectos de su presentación comparativa uniforme con los del presente ejercicio.

c) Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Sociedad realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes a la fecha de cierre, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

3.2) 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 periodo. Ver Nota 5.a.

b. Inversiones

i. Títulos de deudas:

Los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; 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.

ii. Acción de la Bolsa de Valores de Asunción S.A. (BVA)

La acción de la Bolsa de Valores se valúa a su valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción. El incremento del valor de dicha inversión se acredita en el patrimonio neto y si se produjere la disminución del valor se reconoce en cuentas de resultados.

iii. Participación en el capital de Sudameris Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Las inversiones que posee la Sociedad en Sudameris Asset Management Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. se encuentran valuadas en base al método de la participación o valor patrimonial proporcional (VPP), utilizando los estados financieros de la Sociedad controlada al 31 de Diciembre de 2023.

c. Bienes de uso:

El reconocimiento inicial de estos bienes corresponde al costo de adquisición. La medición posterior de estos activos se presenta neta de depreciaciones acumuladas y, en caso de corresponder, de deterioro.

Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente de incorporación al patrimonio de la Sociedad, mediante cargos a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil, tal como se menciona en la Nota 3.4.

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 tal como se menciona en la Nota 3.4.

3.3) Política de constitución de provisiones

A la fecha del presente informe, la Sociedad no cuenta con créditos atrasados de importes significativos que requiera una constitución de previsión de algún tipo.

3.4) Política de depreciaciones y amortizaciones

a) Bienes de uso: Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien, a partir del año siguiente de su incorporación al patrimonio de la Sociedad sobre el valor neto contable menos el valor residual de los bienes.

b) Cargos diferidos e Intangibles: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 48 meses hasta las compras del periodo cerrado del 2019, y a partir de las adquisiciones del ejercicio 2020 se considera una vida útil de 60 meses. Los activos intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del año.

3.5) Política de reconocimiento de ingresos

- a. Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados durante el ejercicio son registrados 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.

3.6) 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.

3.7) Normas aplicadas para la consolidación de estados financieros

Los presentes estados financieros no incluyen información consolidada. Sin embargo, Sudameris Securities Casa de Bolsa presenta estados financieros consolidados en un reporte separado a los presentes estados financieros individuales de la Entidad.

3.8) Cuentas de orden

Se registran las cuentas que controlan las operaciones relacionadas con los negocios de administración y manejo de recursos de terceros que por su naturaleza no constituyen derechos u obligaciones ciertas a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

NOTA 4. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

No se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables durante el ejercicio informado.

SUDAMERIS SECURITIES

[Índice](#)

NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS, RESULTADOS Y CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

5.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 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

5.b) Posición en moneda extranjera

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

Detalle	Moneda Extranjera Clase	Moneda Extranjera Monto	Cambio Cierre 31/12/2023	Saldo 31/12/2023 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2022	Saldo 31/12/2022 (GS)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Disponibilidades						
Bancos	USD	886.846,66	7.263,59	6.441.690.549	7.322,90	961.645.804
Inversiones temporarias						
Bonos Subordinados	USD	591.000,00	7.263,59	4.292.781.690	7.322,90	109.843.500
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	-	7.263,59	-	7.322,90	-
Bonos Corporativos	USD	77.000,00	7.263,59	559.296.430	7.322,90	2.943.805.800
Bonos Financieros	USD	-	7.263,59	-	7.322,90	21.968.700
Intereses a Cobrar	USD	2.834.313,53	7.263,59	20.587.291.413	7.322,90	15.607.886.996
Intereses a Devengar	USD	(2.715.410,64)	7.263,59	(19.723.629.592)	7.339,62	(15.060.812.103)
Diferencia de Precio (-)	USD	-	7.263,59	-	7.339,62	424.342.283
Valores entregados en Reporto	USD	11.760.000,00	7.263,59	85.419.818.400	7.322,90	68.674.156.200
Valores Recibidos en Reporto	USD	-	7.263,59	-	7.322,90	-
Créditos						
Deudores por Intermediación	USD	53.064,08	7.263,59	385.435.721	7.322,90	61.411.597
Servicios Prestados por Cobrar	USD	-	7.263,59	-	7.322,90	36.248.355
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	867,55	7.263,59	6.301.557	7.322,90	-
Deudores Varios	USD	1.558,23	7.263,59	11.318.344	7.322,90	11.410.762
Cuentas a Cobrar Personas y Empresas relacionadas	USD	6.600,00	7.263,59	47.939.694	7.322,90	31.787.171
TOTAL ACTIVO		13.495.839,41		98.028.244,206		73.823.695,066
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Deudas Vigentes						
Acreedores por Intermediación	USD	(49.057,01)	7.283,62	(357.312.591)	7.339,62	(11.562.779)
Cupones Cobrados de Clientes	USD	-	7.283,62	-	7.339,62	(6.524.775)
Acreedores Varios	USD	(3.954,46)	7.283,62	(28.802.784)	7.339,62	(55.069,095)
Préstamos financieros						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	-	7.283,62	-	7.339,62	-
Otros pasivos						
Otros pasivos corrientes	USD	(3.075,40)	7.283,62	(22.400,045)	7.339,62	(9.913,405)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(11.868.098,68)	7.283,62	(86.442.720,892)	7.339,62	(68.781.418,600)
TOTAL PASIVO		(11.924.185,54)		(86.851.236,312)		(68.864.488,654)

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio 31/12/2023	Monto Ajustado 31/12/2023 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2022	Monto Ajustado 31/12/2022 (GS)
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	5.252.170.821	7.322,90	18.772.207.837
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	3.815.560.158	7.339,62	4.368.448.297
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		9.067.730.979		23.140.656.134
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	(6.486.324,455)	7.322,90	(14.770.337,725)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	(2.724.802,351)	7.339,62	(8.209.597,568)
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		(9.211.126,806)		(22.979.935,293)
Diferencias de cambio netas - Pérdida		(143.395,827)		160.720,841

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	31/12/2023	31/12/2022
Banco Itaú Paraguay S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/1	Cuenta Propia	6.763.989	6.983.989
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/3	Cuenta Propia	7.000.000	7.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 400000060	Cuenta Propia	78.626.909	50.696.437
Cuenta Corriente Dólares No. 400000061	Cuenta Propia	69.584.829	55.866.770
Banco Atlas S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 1150897	Cuenta Propia	14.491.475	7.428.913
Caja de Ahorro Guaraníes No. 1150895	Cuenta Propia	300.889	300.775
Cuenta Corriente Dólares No. 1150898	Cuenta Propia	41.809.079	49.473.366
Banco Río S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	14.720.697	10.218.462
Caja de Ahorro Guaraníes No. 08-868320-08	Cuenta Propia	2.000.000	31.846.194
Caja de Ahorro Dólares No. 8270013240008	Cuenta Propia	30.077.291	2.000.000
Caja de Ahorro Dólares No.08-794160-06	Cuenta Propia	7.263.590	7.322.900
Financiera Finexpar S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 155007484	Cuenta Propia	4.033.473	3.825.209
Caja de Ahorro Dólares No. 10155002657	Cuenta Propia	25.123.814	40.349
Financiera Ueno S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 583739	Cuenta Propia	96.416.399	11.526
Caja de Ahorro Dólares No. 583739	Cuenta Propia	12.066.679	17.282
Banco Continental S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes N° 01-00758710-04	Cuenta Propia	11.427.364	10.047.228
Banco Continental Caja de Ahorro USS N°	Cuenta Propia	7.807.488	-
Banco GNB Paraguay S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	-	4.974.498
Caja de Ahorro Guaraníes No. 12798011	Cuenta Propia	5.022.366	263.056
Cuenta Corriente Dólares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	-	21.818.800
Caja de Ahorro Dólares No. 12798011	Cuenta Propia	63.699.287	93.623.130
Cuenta Corriente USD N°12798011 - 4	Cuenta Propia	22.375.560	-
Cuenta Corriente N°12798011 - 4	Cuenta Propia	24.547.520	-
Bancop S.A.			
Ahorro a la Vista Guaraníes No. 0310068606	Cuenta Propia	8.834.370	4.492.234
Ahorro a la Vista Dólares No. 0310068614	Cuenta Propia	152.470.308	48.960.763
Cuenta Corriente Guaraníes No. 410225649	Cuenta Propia	5.000.000	5.000.000
Cuenta Corriente Dólares No.410225657	Cuenta Propia	22.198.766	21.819.533
Banco Nacional de Fomento			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 821857/4	Cuenta Propia	2.150.281.172	6.561.960
Cuenta Corriente Dólares No. 821857/4	Cuenta Propia	88.814.239	20.155.257
Solar Ahorros y Finanzas S.A.			
Cuenta Guaraníes No. 185554	Cuenta Propia	23.123.662	79.702.666
Cuenta Dólares No. 187071	Cuenta Propia	49.887.353	89.831.332
Banco Familiar S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 02317942	Cuenta Propia	3.800.000	3.800.000
Banco Interfisa S.A.E.C.A.			
Cuenta Guaraníes No. 1027186	Cuenta Propia	787.222	1.004.792
Cuenta Dólares No. 10290848	Cuenta Propia	7.283.274	7.333.518
Citibank S.A.			
Ahorro a la Vista Dólares No. 5198764029	Cuenta Propia	450.125	453.800
Financiera Paraguayo Japonesa			
Cuenta Guaraníes No. 203308	Cuenta Propia	7.874.237	31.157.068
Cuenta Dólares No. 203308	Cuenta Propia	53.997.819	54.304.649
FIC S.A. de Finanzas			
Cuenta Guaraníes No. 131001280	Cuenta Propia	6.859.138	1.789.602
Cuenta Dólares No. 131001281	Cuenta Propia	33.412.223	146
Sudameris Bank (Anteriormente Banco Regional S.A.E.C.A)			
Cuenta Guaraníes No. 131001280	Cuenta Propia	96.197.380	6.391.583
Cuenta Dólares No. 131001281	Cuenta Propia	307.315.810	21.813.601
Ahorros a la Vista Gs No. 8070726	Cuenta Propia	633.799.483	193.084.485
Cuenta Guaraníes No. 8070729	Cuenta Propia	3.619.300.336	2.751.814
Ahorros a la Vista USD No. 8070727	Cuenta Propia	986.591.564	383.783.532
Cuenta Ahorro USD	Cuenta Propia	4.364.337.787	141.112
Tu Financiera S.A.E.C.A.			
Cuenta Guaraníes No.4047569	Cuenta Propia	22.421.916	947
Cuenta Dólares No.4047569	Cuenta Propia	2.324.639	2.343.328
Visión Banco			
Visión Banco Caja de Ahorro N°13352758	Cuenta Propia	7.982.310	-
Total	Total	13.212.503.831	1.350.436.607

5.e) Inversiones

5.e.1 - Inversiones temporarias y permanentes

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 3.2 b. fueron las siguientes:

(*) La información de los emisores, exceptuando Bancos y Financieras son presentados a setiembre 2023, dado que a la fecha de elaboración de los presentes estados financieros no se dispone de información correspondiente al 31/12/2023.

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR									
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto	
			(GS)	(USD)					
INVERSIONES TEMPORARIAS									
Títulos de renta fija en cartera									
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	485	1.000.000	-	498.287.671	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	200	1.000.000	-	200.101.371	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	5	1.000.000	-	5.002.536	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000	
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.	Bonos Corporativos	36	1.000.000	-	36.310.191	720.000.000.000	(115.746.551.815)	435.271.962.615	
INCADSA	Bonos Corporativos	2	1.000.000	-	2.002.795	43.700.000.000	18.075.343.928	170.751.458.199	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	3	1.000.000	-	3.001.521	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	2	1.000.000	-	2.015.672	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	65	1.000.000	-	65.509.315	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	30	1.000.000	-	30.328.767	211.300.000.000	15.076.489.000	249.953.068.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	202	1.000.000	-	207.644.932	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	379	1.000.000	-	382.883.452	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	1	-	1.000,00	7.327.074	60.000.000.000.000	(8.092.020.381.000)	21.454.555.132.000	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	4	-	1.000,00	29.487.851	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	2	-	1.000,00	14.535.824	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	5	-	1.000,00	36.339.668	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	57	-	1.000,00	420.200.933	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	8	-	1.000,00	58.164.432	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
BANCO RIO SA	Bonos Subordinados	5	1.000,00	-	36.887.052	427.305.100.000	48.014.261.069	532.012.095.164	
FINANCIERA FINEXPAS S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	5	1.000,00	-	36.932.377	235.765.070.000	26.399.829.229	293.420.966.708	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	2	1.000,00	-	14.551.658	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	9	1.000,00	-	66.170.215	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	250	1.000,00	-	1.817.240.756	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	250	1.000,00	-	1.817.260.658	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	55	1.000,00	-	401.896.614	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	15	-	1.000,00	109.175.462	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	75	1.000.000	-	76.098.887	N/A	N/A	N/A	
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	15	1.000.000	-	15.034.218	N/A	N/A	N/A	
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	285	1.000.000	-	295.096.599	N/A	N/A	N/A	
Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporto									
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	10.870	1.000.000	-	23.616.192	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025	
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	600	1.000.000	-	1.303.562	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025	
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Corporativos	1.330	1.000.000	-	2.889.562	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025	
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.	Bonos Corporativos	2.445	1.000.000	-	40.895.137	720.000.000.000	(115.746.551.815)	435.271.962.615	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	7.955	1.000.000	-	3.923.013	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	3.758	1.000.000	-	1.379.649	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000	
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	5.800	1.000.000	-	141.027.397	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000	
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	500	1.000.000	-	12.157.535	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000	
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	896	1.000.000	-	21.786.301	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	1.100	1.000.000	-	11.271.233	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	900	1.000.000	-	9.221.918	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	191	1.000.000	-	423.863	50.000.000.000	9.390.559.861	62.583.681.614	
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	400	1.000.000	-	501.370	50.000.000.000	9.390.559.861	62.583.681.614	
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	8.480	1.000.000	-	10.629.041	50.000.000.000	9.390.559.861	62.583.681.614	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	638	1.000.000	-	262.192	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	2.403	1.000.000	-	50.463.000	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	2.638	1.000.000	-	4.155.753	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	1.127	1.000.000	-	1.775.411	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	220	1.000.000	-	6.147.945	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	140	1.000.000	-	3.912.329	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	1.647	1.000.000	-	46.025.753	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000	
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	7.273.972	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236	
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	14.547.946	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236	
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	14.547.946	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	9.778.422	N/A	N/A	N/A	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	9.778.422	N/A	N/A	N/A	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	9.778.422	N/A	N/A	N/A	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	9.778.422	N/A	N/A	N/A	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.452.274	N/A	N/A	N/A	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.452.274	N/A	N/A	N/A	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.452.274	N/A	N/A	N/A	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.452.274	N/A	N/A	N/A	
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	9.778.422	N/A	N/A	N/A	
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	1.489	-	1.000,00	94.524.293	60.000.000.000.000	(8.092.020.381.000)	21.454.555.132.000	
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	Bonos Corporativos	250	-	1.000,00	20.519.642	44.800.000.000	3.554.783.747	51.626.284.222	
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	Bonos Corporativos	45	-	1.000,00	3.595.477	44.800.000.000	3.554.783.747	51.626.284.222	
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.	Bonos Corporativos	340	-	1.000,00	26.387.678	720.000.000.000	(115.746.551.815)	435.271.962.615	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	284	-	1.000,00	1.398.822	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	963	-	1.000,00	42.328.571	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	423	-	1.000,00	45.834.996	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	35	-	1.000,00	3.792.466	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	18	-	1.000,00	77.938	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	1.068	-	1.000,00	115.725.114	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	750	-	1.000,00	59.178.356	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	150	-	1.000,00	817.880	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	100	-	1.000,00	4.362.076	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400	

SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	550	1.000,00	25.994.718	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	85	1.000,00	317.128	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	125	1.000,00	9.017.311	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	200	1.000,00	2.487.489	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	735	1.000,00	55.617.962	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	2.000	1.000,00	155.818.823	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
BANCO S.A.	CDA	1	-	3.940.207	368.997.205.442	45.842.985.535	478.362.851.487
BANCO S.A.	CDA	1	-	1.970.104	368.997.205.442	45.842.985.535	478.362.851.487
BANCO S.A.	CDA	1	-	3.940.207	368.997.205.442	45.842.985.535	478.362.851.487
BANCO S.A.	CDA	1	-	1.970.104	368.997.205.442	45.842.985.535	478.362.851.487
BANCO FAMILIAR	CDA	1	-	34.626.478	500.000.000.000	147.596.537.775	1.049.899.411.345
BANCO FAMILIAR	CDA	1	-	86.566.086	500.000.000.000	147.596.537.775	1.049.899.411.345
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	6.286.419	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	6.286.419	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	6.286.419	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	6.286.419	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	25.721.099	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
SOLAR BANCO S.A.E.	CDA	1	-	2.089.517	125.126.100.000	20.886.636.875	203.084.579.077
SOLAR BANCO S.A.E.	CDA	1	-	2.089.517	125.126.100.000	20.886.636.875	203.084.579.077
Títulos de renta fija en Reporto							
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Financieros	10.870	1.000.000	10.870.000.000	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Corporativos	400	1.000.000	400.000.000	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	7.955	1.000.000	7.955.000.000	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	5.800	1.000.000	5.800.000.000	50.000.000.000	9.390.559.861	62.583.681.614
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Financieros	600	1.000.000	600.000.000	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	2.445	1.000.000	2.445.000.000	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Financieros	1.330	1.000.000	1.330.000.000	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	220	1.000.000	220.000.000	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	1.100	1.000.000	1.100.000.000	50.000.000.000	9.390.559.861	62.583.681.614
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	500	1.000.000	500.000.000	50.000.000.000	9.390.559.861	62.583.681.614
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	2.638	1.000.000	2.638.000.000	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.	Bonos Corporativos	140	1.000.000	140.000.000	720.000.000.000	-115.746.551.815	435.271.962.615
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	1.127	1.000.000	1.127.000.000	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	1.647	1.000.000	1.647.000.000	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Corporativos	638	1.000.000	638.000.000	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	3.758	1.000.000	3.758.000.000	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	191	1.000.000	191.000.000	50.000.000.000	9.390.559.861	62.583.681.614
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	896	1.000.000	896.000.000	841.877.000.000	139.409.153.005	843.028.000.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Corporativos	8.480	1.000.000	8.480.000.000	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	2.403	1.000.000	2.403.000.000	327.245.000.000	70.091.000.000	618.544.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	900	1.000.000	900.000.000	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	500.000.000	500.000.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	1.000.000.000	1.000.000.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	501.000.000	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	501.000.000	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	501.000.000	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	501.000.000	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	560.000.000	560.000.000	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	560.000.000	560.000.000	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	560.000.000	560.000.000	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	560.000.000	560.000.000	N/A	N/A	N/A
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	501.000.000	N/A	N/A	N/A
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	500	1.000,00	3.631.795.000	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	15	-	1.089.538.500	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	300	-	2.179.077.000	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20	-	145.271.800	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	750	-	5.447.692.500	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	18	-	130.744.620	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	129	-	937.003.110	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	150	-	1.089.538.500	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	71	-	515.714.890	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.	Bonos Corporativos	129	-	937.003.110	720.000.000.000	-115.746.551.815	435.271.962.615
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	35	-	254.225.650	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	125	-	907.948.750	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	550	-	3.994.974.500	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	200	-	1.452.718.000	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	100	-	726.359.000	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	248	-	1.801.370.320	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	235	-	1.706.943.650	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20	-	145.271.800	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Subordinados	80	-	581.087.200	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	50	-	363.179.500	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	140	-	1.016.902.600	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	99	-	719.095.410	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	901	-	6.544.494.590	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	531	-	3.856.966.290	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	62	-	450.342.580	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	100	-	726.359.000	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	129	-	937.003.110	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	95	-	690.041.050	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	5	-	36.317.950	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	175	-	1.271.128.250	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	344	-	2.498.674.960	60.000.000.000.000	-8.092.020.381.000	21.454.555.132.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	150	-	1.089.538.500	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	1.097	-	7.968.158.230	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025

CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.	Bonos Corporativos	84	-	1.000,00	610.141.560	720.000.000.000	-115.746.551.815	435.271.962.615
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	26	-	1.000,00	188.853.340	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	35	-	1.000,00	254.225.650	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	665	-	1.000,00	4.830.287.350	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.	Bonos Corporativos	127	-	1.000,00	922.475.930	720.000.000.000	-115.746.551.815	435.271.962.615
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	Bonos Corporativos	45	-	1.000,00	326.861.550	44.800.000.000	3.554.783.747	51.626.284.222
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	Bonos Corporativos	250	-	1.000,00	1.815.897.500	44.800.000.000	3.554.783.747	51.626.284.222
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	167	-	1.000,00	1.213.019.530	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	118	-	1.000,00	857.103.620	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	167	-	1.000,00	1.213.019.530	33.000.000.000	38.668.852.185	125.353.464.537
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	238	-	1.000,00	1.728.734.420	1.133.000.000.000	843.836.893.694	5.352.763.876.025
BANCOP S.A.	CDA	1	-		1.452.718.000	368.997.205.442	45.842.985.535	478.362.851.487
BANCOP S.A.	CDA	1	-		726.359.000	368.997.205.442	45.842.985.535	478.362.851.487
BANCOP S.A.	CDA	1	-		1.452.718.000	368.997.205.442	45.842.985.535	478.362.851.487
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-		726.359.000	368.997.205.442	45.842.985.535	478.362.851.487
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-		726.359.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-		726.359.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-		726.359.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-		3.631.795.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO FAMILIAR	CDA	1	-		1.452.718.000	500.000.000.000	147.596.537.775	1.049.899.411.345
BANCO FAMILIAR	CDA	1	-		3.631.795.000	500.000.000.000	147.596.537.775	1.049.899.411.345
SOLAR BANCO S.A.E.	CDA	1	-		181.589.750	125.126.100.000	20.886.636.875	203.084.579.077
SOLAR BANCO S.A.E.	CDA	1	-		181.589.750	125.126.100.000	20.886.636.875	203.084.579.077
Valores recibidos por Reporto								
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	25.000.000		26.248.846	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
Total al 31/12/2023					154.796.964.287			
Total al 31/12/2022					143.144.977.850			
INVERSIONES PERMANENTES								
Bolsa de Valores & Productos de Asunción - BVPASA	ACCIÓN	1		200.000.000	-			1.003.000.000
Regional AFPISA	ACCIONES	4.999		4.999.000.000	-			12.591.877.084
Total al 31/12/2023				5.199.000.000				13.594.877.084
Total al 31/12/2022				5.199.000.000				10.800.468.055

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2023 con valor de cotización fue la siguiente:

Cuentas	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización
INVERSIONES CORRIENTES				
Títulos de renta fija en cartera				
NUCLEO S.A.	498.287.671	498.287.671	498.000.000	498.287.671
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	200.101.371	200.101.371	200.000.000	200.101.371
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	5.002.536	5.002.536	5.000.000	5.002.536
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.	36.310.191	36.310.191	36.000.000	36.310.191
INCADE SA	2.002.795	2.002.795	2.000.000	2.002.795
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	3.001.521	3.001.521	3.000.000	3.001.521
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	2.015.672	2.015.672	2.000.000	2.015.672
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	65.509.315	65.509.315	65.000.000	65.509.315
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	30.328.767	30.328.767	30.000.000	30.328.767
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	207.644.932	207.644.932	202.000.000	207.644.932
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	382.883.452	382.883.452	379.000.000	382.883.452
BRICAPAR S.A.E.	7.327.074	7.327.074	7.263.590.000	7.327.074
G.P.S.A.E.	29.487.851	29.487.851	29.054.360.000	29.487.851
G.P.S.A.E.	14.535.824	14.535.824	14.527.180.000	14.535.824
G.P.S.A.E.	36.339.668	36.339.668	36.317.950.000	36.339.668
G.P.S.A.E.	420.200.933	420.200.933	414.024.630.000	420.200.933
G.P.S.A.E.	58.164.432	58.164.432	58.108.720.000	58.164.432
BANCO RIO SA	36.887.052	36.887.052	36.317.950	36.887.052
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	36.932.377	36.932.377	36.317.950	36.932.377
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	14.551.658	14.551.658	14.527.180	14.551.658
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	66.170.215	66.170.215	65.372.310	66.170.215
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	1.817.240.756	1.817.240.756	1.815.897.500	1.817.240.756
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	1.817.260.658	1.817.260.658	1.815.897.500	1.817.260.658
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	401.896.614	401.896.614	399.497.450	401.896.614
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	109.175.462	109.175.462	108.953.850	109.175.462
MINISTERIO DE HACIENDA	76.098.887	76.098.887	75.000.000	76.098.887
MINISTERIO DE HACIENDA	15.034.218	15.034.218	15.000.000	15.034.218
MINISTERIO DE HACIENDA	295.096.599	295.096.599	285.000.000	295.096.599
Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporto				
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		23.616.192	-	23.616.192
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		1.303.562	-	1.303.562
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		2.889.562	-	2.889.562
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E. (BONOS CORPORATIVOS)		40.895.137	-	40.895.137
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (BONOS CORPORATIVOS)		3.923.013	-	3.923.013
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (BONOS CORPORATIVOS)		1.379.649	-	1.379.649
NUCLEO S.A. (BONOS CORPORATIVOS)		141.027.397	-	141.027.397
NUCLEO S.A. (BONOS CORPORATIVOS)		12.157.535	-	12.157.535
NUCLEO S.A. (BONOS CORPORATIVOS)		21.786.301	-	21.786.301
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (BONOS CORPORATIVOS)		11.271.233	-	11.271.233
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (BONOS CORPORATIVOS)		9.221.918	-	9.221.918
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		423.863	-	423.863
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		501.370	-	501.370
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		10.629.041	-	10.629.041

TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (BONOS CORPORATIVOS)	262.192	-	262.192
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (BONOS CORPORATIVOS)	50.463.000	-	50.463.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (BONOS CORPORATIVOS)	4.155.753	-	4.155.753
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (BONOS CORPORATIVOS)	1.775.411	-	1.775.411
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (BONOS CORPORATIVOS)	6.147.945	-	6.147.945
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (BONOS CORPORATIVOS)	3.912.329	-	3.912.329
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (BONOS CORPORATIVOS)	46.025.753	-	46.025.753
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	7.273.972	-	7.273.972
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	14.547.946	-	14.547.946
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	14.547.946	-	14.547.946
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	9.778.422	-	9.778.422
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	9.778.422	-	9.778.422
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	9.778.422	-	9.778.422
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	9.778.422	-	9.778.422
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	13.452.274	-	13.452.274
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	13.452.274	-	13.452.274
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	13.452.274	-	13.452.274
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	13.452.274	-	13.452.274
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	9.778.422	-	9.778.422
BRICAPAR S.A.E.	9.522.276	-	9.522.276
BRICAPAR S.A.E.	19.044.552	-	19.044.552
BRICAPAR S.A.E.	8.189.117	-	8.189.117
BRICAPAR S.A.E.	4.507.203	-	4.507.203
BRICAPAR S.A.E.	5.078.557	-	5.078.557
BRICAPAR S.A.E.	8.887.438	-	8.887.438
BRICAPAR S.A.E.	6.348.160	-	6.348.160
BRICAPAR S.A.E.	11.109.298	-	11.109.298
BRICAPAR S.A.E.	21.837.693	-	21.837.693
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	20.519.642	-	20.519.642
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	3.595.477	-	3.595.477
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	10.011.842	-	10.011.842
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	6.519.290	-	6.519.290
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	9.856.546	-	9.856.546
G.P.S.A.E.	635.419	-	635.419
G.P.S.A.E.	24.624	-	24.624
G.P.S.A.E.	738.780	-	738.780
G.P.S.A.E.	879.112	-	879.112
G.P.S.A.E.	10.900.760	-	10.900.760
G.P.S.A.E.	879.185	-	879.185
G.P.S.A.E.	23.340.021	-	23.340.021
G.P.S.A.E.	1.142.781	-	1.142.781
G.P.S.A.E.	5.186.712	-	5.186.712
G.P.S.A.E.	10.727.306	-	10.727.306
G.P.S.A.E.	6.718.167	-	6.718.167
G.P.S.A.E.	10.293.887	-	10.293.887
G.P.S.A.E.	18.095.636	-	18.095.636
G.P.S.A.E.	3.792.466	-	3.792.466
G.P.S.A.E.	77.938	-	77.938
G.P.S.A.E.	97.629.477	-	97.629.477
G.P.S.A.E.	18.095.636	-	18.095.636
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	59.178.356	-	59.178.356
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	817.880	-	817.880
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	4.362.076	-	4.362.076
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	25.994.718	-	25.994.718
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	130.599	-	130.599
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	186.529	-	186.529
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	9.017.311	-	9.017.311
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	2.487.489	-	2.487.489
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	37.835.314	-	37.835.314
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	17.782.648	-	17.782.648
BANCO ITAU PARAGUAY SA.	85.466.669	-	85.466.669
BANCO ITAU PARAGUAY SA.	51.809.735	-	51.809.735
BANCO ITAU PARAGUAY SA.	18.542.420	-	18.542.420
BANCOP S.A.	3.940.207	-	3.940.207
BANCOP S.A.	1.970.104	-	1.970.104
BANCOP S.A.	3.940.207	-	3.940.207
BANCOP S.A.	1.970.104	-	1.970.104
BANCOFAMILIAR	34.626.478	-	34.626.478
BANCOFAMILIAR	86.566.086	-	86.566.086
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	6.286.419	-	6.286.419
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	6.286.419	-	6.286.419
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	6.286.419	-	6.286.419
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	25.721.099	-	25.721.099
SOLAR BANCO S.A.E.	2.089.517	-	2.089.517
SOLAR BANCO S.A.E.	2.089.517	-	2.089.517
Títulos de renta fija en Reporto			
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	10.870.000.000	1.000.000	10.870.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	400.000.000	1.000.000	400.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	7.955.000.000	1.000.000	7.955.000.000
IMPERIAL COMPANIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	5.800.000.000	1.000.000	5.800.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	600.000.000	1.000.000	600.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	2.445.000.000	1.000.000	2.445.000.000

NUCLEO S.A.		1.330.000.000	1.000.000	1.330.000.000
NUCLEO S.A.		220.000.000	1.000.000	220.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		1.100.000.000	1.000.000	1.100.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		500.000.000	1.000.000	500.000.000
NUCLEO S.A.		2.638.000.000	1.000.000	2.638.000.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		140.000.000	1.000.000	140.000.000
NUCLEO S.A.		1.127.000.000	1.000.000	1.127.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		1.647.000.000	1.000.000	1.647.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		638.000.000	1.000.000	638.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		3.758.000.000	1.000.000	3.758.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		191.000.000	1.000.000	191.000.000
NUCLEO S.A.		896.000.000	1.000.000	896.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		8.480.000.000	1.000.000	8.480.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		2.403.000.000	1.000.000	2.403.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		900.000.000	1.000.000	900.000.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		500.000.000	500.000.000	500.000.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		501.000.000	501.000.000	501.000.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		3.631.795.000	7.289,83	3.631.795.000
BRICAPAR S.A.E.		1.089.538.500	7.289,83	1.089.538.500
BRICAPAR S.A.E.		2.179.077.000	7.289,83	2.179.077.000
G.P.S.A.E.		145.271.800	7.289,83	145.271.800
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		5.447.692.500	7.289,83	5.447.692.500
G.P.S.A.E.		130.744.620	7.289,83	130.744.620
BRICAPAR S.A.E.		937.003.110	7.289,83	937.003.110
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.089.538.500	7.289,83	1.089.538.500
BRICAPAR S.A.E.		515.714.890	7.289,83	515.714.890
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		937.003.110	7.289,83	937.003.110
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		254.225.650	7.289,83	254.225.650
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		907.948.750	7.289,83	907.948.750
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		3.994.974.500	7.289,83	3.994.974.500
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		1.452.718.000	7.289,83	1.452.718.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		726.359.000	7.289,83	726.359.000
G.P.S.A.E.		1.801.370.320	7.289,83	1.801.370.320
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.706.943.650	7.289,83	1.706.943.650
G.P.S.A.E.		145.271.800	7.289,83	145.271.800
BRICAPAR S.A.E.		581.087.200	7.289,83	581.087.200
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		363.179.500	7.289,83	363.179.500
BRICAPAR S.A.E.		1.016.902.600	7.289,83	1.016.902.600
G.P.S.A.E.		719.095.410	7.289,83	719.095.410
G.P.S.A.E.		6.544.494.590	7.289,83	6.544.494.590
G.P.S.A.E.		3.856.966.290	7.289,83	3.856.966.290
G.P.S.A.E.		450.342.580	7.289,83	450.342.580
BRICAPAR S.A.E.		726.359.000	7.289,83	726.359.000
G.P.S.A.E.		937.003.110	7.289,83	937.003.110
G.P.S.A.E.		690.041.050	7.289,83	690.041.050
G.P.S.A.E.		36.317.950	7.289,83	36.317.950
BRICAPAR S.A.E.		1.271.128.250	7.289,83	1.271.128.250
BRICAPAR S.A.E.		2.498.674.960	7.289,83	2.498.674.960
G.P.S.A.E.		1.089.538.500	7.289,83	1.089.538.500
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		7.968.158.230	7.289,83	7.968.158.230
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		610.141.560	7.289,83	610.141.560
G.P.S.A.E.		188.853.340	7.289,83	188.853.340
G.P.S.A.E.		254.225.650	7.289,83	254.225.650
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		4.830.287.350	7.289,83	4.830.287.350
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		922.475.930	7.289,83	922.475.930
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)		326.861.550	7.289,83	326.861.550
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)		1.815.897.500	7.289,83	1.815.897.500
G.P.S.A.E.		1.213.019.530	7.289,83	1.213.019.530
G.P.S.A.E.		857.103.620	7.289,83	857.103.620
G.P.S.A.E.		1.213.019.530	7.289,83	1.213.019.530
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		1.728.734.420	7.289,83	1.728.734.420
BANCOP S.A.		1.452.718.000	1.452.718.000,00	1.452.718.000
BANCOP S.A.		726.359.000	726.359.000,00	726.359.000
BANCOP S.A.		1.452.718.000	1.452.718.000,00	1.452.718.000
BANCOP S.A.		726.359.000	726.359.000,00	726.359.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		726.359.000	726.359.000,00	726.359.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		726.359.000	726.359.000,00	726.359.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		726.359.000	726.359.000,00	726.359.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		726.359.000	726.359.000,00	726.359.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		3.631.795.000	3.631.795.000,00	3.631.795.000
BANCO FAMILIAR		1.452.718.000	1.452.718.000,00	1.452.718.000
BANCO FAMILIAR		3.631.795.000	3.631.795.000,00	3.631.795.000
SOLAR BANCO S.A.E.		181.589.750	181.589.750,00	181.589.750

SOLAR BANCO S.A.E.		181.589.750	181.589.750	181.589.750
Valores recibidos por Reporto				
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		26.248.845	25.000.000	26.248.845
Total al 31/12/2023		154.796.964.287		154.796.964.287
Total al 31/12/2022		143.144.977.848		143.103.751.016
INVERSIONES NO CORRIENTES				
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	200.000.000	1.003.000.000	200.000.000	1.003.000.000
Regional AFPISA - En proceso de cambio de denominación Sudameris Asset Management	4.999.000.000	12.591.877.084	4.999.000.000	12.591.877.084
Total al 31/12/2023		13.594.877.084		13.594.877.084
Total al 31/12/2022		10.800.468.055		10.800.468.055

Titulos de renta fija en reporto:

Las operaciones de reporto son aquellas en que la Entidad adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

Al 31 de diciembre de 2023, la composición de cartera de títulos en reporto con pacto de re-compra, fue la siguiente:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Operaciones de reporto - Venta		
Inversiones propias sujetas a reporto	146.727.818.400	131.672.156.200
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	1.248.802	3.764.726
Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo	146.729.067.202	131.675.920.926
Deuda con terceros por operaciones de reporto	(145.161.748.715)	(124.597.191.352)
Prima a pagar por operaciones de reporto	(584.067.403)	(338.513.744)
Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo	(145.745.816.118)	(124.935.705.096)
Operaciones de reporto - Neto	983.251.084	6.740.215.830

5.f) Créditos

5.f.1) Deudores por intermediación

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Comisiones por cobrar - Gs	544.197.055	55.818.163
Comisiones por cobrar - US\$	385.435.720	61.411.597
Total	929.632.775	117.229.760

5.f.2) Documentos y cuentas por cobrar:

El saldo de documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Cupones Pendientes de Reembolso GS	5.927.872	4.105.135
Cupones Pendientes de Reembolso USD	3.290.929	-
Servicios Prestados por cobrar - Gs	12.630.000	3.300.000
Servicios Prestados por cobrar - US\$	-	36.248.355
Otras cuentas por cobrar - Gs	1.360.254	1.360.254
Otras cuentas por cobrar - USD	11.318.344	11.410.762
Operaciones a Liquidar Gs	433.203	-
Operaciones a Liquidar USD	3.010.627	-
Total	37.971.229	56.424.506

5.f.3) Deudores varios:

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con Saldos con Deudores Varios.

5.f.4) Derechos sobre títulos por contratos de underwriting:

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con derechos sobre títulos por contratos de underwriting.

5.f.5) Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Gastos a Recuperar - Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	158.003.060	-
Gastos a Recuperar - Empleados	1.000.000	-
Cuentas a Cobrar - Vinculadas	-	60.092.731
Anticipos a Empleados	-	579.444
Total	159.003.060	60.672.175

5.g) Bienes de uso

El movimiento de bienes de uso es como sigue:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del ejercicio	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del ejercicio	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
Muebles y Equipos de Oficina	250.626.991	3.082.640	-	-	253.709.631	(112.642.427)	(45.112.854)	67.585.456	-	(90.169.825)	163.539.806
Equipos de informática	506.572.429	42.376.463	-	-	548.948.892	(74.304.587)	(214.259.870)	(100.271.828)	-	(388.836.285)	160.112.607

Instalaciones	122.540.485	-	-	-	122.540.485	(11.028.648)	(11.028.648)	-	-	(22.057.296)	100.483.189
Mejoras en Propiedad de Terceros	316.522.493	-	-	-	316.522.493	(28.487.028)	(31.652.253)	(3.165.225)	-	(63.304.506)	253.217.987
Saldo al 31/12/2023	1.196.262.398	45.459.103	-	-	1.241.721.501	(226.462.690)	(302.053.625)	(35.851.597)	-	(564.367.912)	677.353.589
Saldo al 31/12/2022	1.045.579.988	150.682.410	-	-	1.196.262.398	(10.541.588)	(178.471.704)	-	-	(189.013.292)	1.007.249.106

5.h) Activos intangibles y cargos diferidos

El movimiento de los activos intangibles y cargos diferidos es el siguiente:

ACTIVOS INTANGIBLES					
Concepto	Saldo inicial	Aumentos / Disminución	Amortizaciones	Saldo Neto Final	
Licencias informáticas	368.215.523	28.861.285	(101.207.963)	295.868.845	
Marcas	3.199.992	-	(1.599.996)	1.599.996	
Programas Informáticos	304.664.263	77.865.129	(139.299.582)	243.229.810	
Programas Informáticos en desarrollo	150.232.250	(11.180.426)	-	139.051.824	
Saldo al 31/12/2023	826.312.028	95.545.988	(242.107.541)	679.750.475	
Saldo al 31/12/2022	792.425.506	242.643.610	(208.757.088)	826.312.028	

CARGOS DIFERIDOS					
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	7.235.831	-	-	(7.235.844)	(13)
Saldo al 31/12/2023	7.235.831	-	-	(7.235.844)	(13)
Saldo al 31/12/2022	14.471.687	-	-	(7.235.856)	7.235.831

5.i) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Anticipo Impuesto a la Renta	231.245.580	152.156.812
IVA Crédito Fiscal 10%	83.779.829	-
Retención RENTA	4.157.394	764.500
Anticipo a Proveedores	243.894	243.894
Seguros - Caucciones	7.081.561	3.440.395
Alquileres Pagados por Adelantado	-	10.384.398
Insurmos de Computación	2.858.153	6.722.953
Suscripciones Pagadas por Adelantado	6.137.175	-
Garantía de Alquiler	12.374.918	12.374.918
Total	347.878.504	186.087.870

5.j) Préstamos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Institución	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Sobregiros en cuenta corriente		
- Citibank N.A.	62.742	-
Total al 31/12/2023	62.742	-
Total al 31/12/2022	62.742	-

5.k) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Operaciones a Liquidar - GS	601.861.421	-
Operaciones a Liquidar - USD	356.767.412	-
Cupones Cobrados de Clientes - GS	2.182.355.941	-
Cupones Cobrados de Clientes - USD	859.657.044	-
Anticipo de Clientes - GS	220.000	-
Anticipo de Clientes USD	544.770	-
Total al 31/12/2023	4.001.406.588	-
Total al 31/12/2022	25.246.462	-

5.l) Acreedores varios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Proveedores de Bienes y/o Servicios - Gs	94.118.571	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	123.151.811	-
Proveedores del Exterior - USD	-	-
Total al 31/12/2023	217.270.382	-
Total al 31/12/2022	77.572.804	-

5.m) Provisiones

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	389.291.868	-
IVA Debito Fiscal a Pagar	58.037.225	-
Aportes y Retenciones a Pagar	58.619.493	-
Retención IVA a Pagar	4.661.235	-
Retención RENTA a Pagar	3.364.164	-
Total al 31/12/2023	513.973.985	-
Total al 31/12/2022	423.133.000	-

5.n) Obligaciones por administración de cartera

No aplicable. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con saldos en cartera.

5.o) Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda	Vencimiento	31/12/2023	31/12/2022
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	-	41.065.796	13.009.395
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual s/ Contrato	-	-	-	68.875.000
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Proveedor	-	-	29.404.577	-
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Gestión de Cobro de Cupones	-	-	-	11.955.480
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	-	-	-	741.886
Funcionarios - Nómina	Empleados	Gastos a Reembolsar	-	-	124.025.376	2.751.339
Totales:					194.495.749	97.333.100

5.p) Obligaciones por contrato de underwriting

No Aplicable. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con obligaciones por contrato de underwriting

5.q) Otros pasivos corrientes y no corrientes

Concepto	Corriente Gs.	No Corriente Gs.
Retribuciones Especiales a Pagar	423.659.795	-
Vacaciones a Pagar	71.271.308	-
Auditoría Externa a Pagar	15.000.000	-
Fondo de Garantía a Pagar - Gs	4.543.813	-
Fondo de Garantía a Pagar - USD	22.400.045	-
Servicio de Asesoría a Pagar	87.600.000	-
Alquileres a Pagar	2.352.486	-
Gastos de Cafetería a Pagar	1.031.000	-
Total al 31/12/2023	627.858.447	-
Total al 31/12/2022	398.624.465	-

5.r) Saldos y transacciones con personas y empresas relacionadas

Los saldos con empresas y personas relacionadas se componen como sigue:

Nombre	Relación	Tipo de operación	Saldos	
			31/12/2023	31/12/2022
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Disponibles	10.019.542.360	579.760.961
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Inversiones	3.311.523.850	1.764.605.588
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Inversiones en Reporto	25.000.000	788.480.783
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Acciones	4.999.000.000	-
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Participación en Resultados	7.592.877.084	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	(41.065.796)	(13.009.395)
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual Inmueble	-	(68.875.000)
Totales:			25.906.877.498	3.050.962.937

5.s) Resultado con personas o empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 3 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Total Ingresos	Total Egresos
Sudameris Bank S.A.E.C.A		
Intereses generados por Bonos emitidos por el Sudameris Bank	550.964.377	-
Intereses generados por CDA emitidos por el Sudameris Bank	240.640.750	-
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	-	-
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	-	729.214.767
Capitalización de Intereses - Cuentas Bancarias	366.181	-
Intereses y Gastos de Sobregiros	-	225.196.253
Gastos Bancarios	-	112.981.727
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.		
Servicios de Cumplimiento Normativo	43.663.055	
Servicios de Depósito y Custodia de Valores	43.663.055	
Servicios Administrativos	436.630.550	
Servicio Mesa de Dinero USD	18.853.911	
Servicio Mesa de Dinero	19.141.013	
Participación en Resultados	2.793.409.029	
Reembolso de Gastos Gravados	30.705.589	
Reembolso de Gastos Exentos	5.084.926	
Reintegro de Gastos Gravados USD	9.781.172	
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	14.489.305	
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	8.930.823	297.415
Prima por Operación de Compra Futura CDA (Repo)	-	5.308.219
Prima por Operación de Compra Futura Bonos (Repo)	-	34.624.773
Personas Vinculadas		
Directores		
Remuneración Personal Superior	-	1.294.891.381
Gerentes		
Salarios y Otras Remuneraciones	-	1.141.675.334
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	86.737	
Síndico		
Honorarios Profesionales	-	48.011.734
Total al 31/12/2023	4.216.410.473	-3.592.201.603
Total al 31/12/2022	5.766.869.565	-3.770.436.402

5.t) Patrimonio

La composición del Patrimonio es el siguiente:

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del Ejercicio G.
Capital Integrado	29.932.000.000	68.000.000	-	30.000.000.000
Aportes no capitalizados	-	-	-	-
Revaluación de Acciones - BVPASA	252.000.000	1.000.000	-	253.000.000
Reservas	261.385.024	1.086.031.093	-	1.347.416.117
Resultados Acumulados	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	1.154.031.093	1.534.634.693	(1.154.031.093)	1.534.634.693
TOTAL	31.599.416.117	2.689.665.786	- 1.154.031.093	33.135.050.810

5.u) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

5.v) Ingresos Operativos

5.v.1 - Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA	2.472.734.327	4.103.073.006
Totales	2.472.734.327	4.103.073.006

5.v.2 - Otros ingresos operativos

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Contratos de Corresponsalia	63.580.391	84.979.279
Servicio de Valoración de Empresas	89.098.200	-
Primas por valor de compra futura (repo)	72.498.615	17.258.012
Representante de Obligacionistas - GS	21.000.000	12.000.000
Aranceles - BVPASA	713.245.469	119.026.326
Otros Ingresos Operativos	5.418.295	11.285.668
Servicios por transferencia de Cartera	2.184.728	272.728
Totales	967.025.698	244.822.013

5.w) Otros gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Otros Gastos Operativos		

Arancel CNV	2.942.670	2.873.400
Primas por valor de compra futura (repo)	7.841.352.735	6.375.496.030
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	1.297.792.428	1.121.962.248
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	2.167.603.859	2.595.322.211
Canon Anual - Seprelad	3.936.689	3.641.710
Bonos Financieros US\$	280.124.154	-
Bonos Publicos Gs.	-	84.213.388
Perdida por incobrables - CDA Gs	193.101.633	-
Total	11.786.854.168	10.183.508.987
Otros gastos de comercialización		
Gastos de Representación	35.360.047	66.520.872
Gastos de Viaje	89.287.913	82.342.561
Comisiones Pagadas	422.071.006	434.000.000
Movilidad y Transporte	561.821	1.382.601
Total	547.280.787	584.246.034
Otros gastos de administración		
Aporte Patronal IPS 16,5%	559.678.502	558.715.389
Retribuciones Especiales	19.650.000	44.584.491
Uniformes	22.986.642	28.504.437
Seguros Privados al Personal	218.854.886	192.128.468
Tarjetas de Gourmet - Empleados	210.914.666	211.717.334
Otros Gastos de Personal	2.036.334	1.439.091
Energía Eléctrica	14.440.004	13.896.228
Comunicaciones	155.705.200	69.645.774
Papelería Útiles e Impresos	23.316.022	18.269.735
Insumos de Computación	4.401.228	6.803.293
Cuotas y Suscripciones	166.840.430	70.046.452
Courier y Encomiendas	45.353.702	38.995.829
Gastos de Asamblea	1.025.454	600.000
Mantenimiento de Software	24.194.318	-
Diagnostico y Plan Táctico Integral	-	833.340
Otros Gastos Administrativos	44.010.922	5.906.957
Gastos Bancarios	7.721.966	7.805.926
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R Vinc	112.981.727	31.840.514
Gastos no Deducibles - Gs	29.210.289	41.581.750
Gastos no Deducibles - USD	364.718	739.007
IVA Costo	291.256.617	402.761.910
Total	1.954.943.647	1.746.815.925

5.x) Otros ingresos y egresos

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Otros ingresos		
Resultado por Participación en Otras Empresas	2.793.409.029	2.752.061.187
Reintegro de Gastos Gravados	30.705.589	15.000.824
Ingresos por ajustes y redondeos	248.793	17.492
Reintegro de Gastos Exentos GS	407.036.788	196.560.634
Reintegro de Gastos Exentos USD	5.084.926	-
Descuentos Obtenidos	-	-
Total	3.236.485.125	2.963.640.137
Otros egresos		
Egresos por ajustes y redondeos	(972.742)	(57.584)
Total	(972.742)	(57.584)

5.y) Resultados financieros

Generado por Activos	31/12/2023	31/12/2022
Intereses Cobrados	4.578.288	1.426.023
Diferencias de cambio	(1.234.153.634)	4.001.870.112
Totales	(1.229.575.346)	4.003.296.135
Generado por Pasivos	31/12/2023	31/12/2022
Intereses pagados por sobregiros	(226.256.344)	(533.592.997)
Diferencias de cambio	1.090.757.807	(3.841.149.271)
Totales	864.501.463	(4.374.742.268)
Resultados financieros netos	(365.073.883)	(371.446.133)

5.z) Resultados extraordinarios

Ingresos Extraordinarios	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos varios	409.080.266	112.036.002
Descuentos Obtenidos	-	5.890.990
Totales	409.080.266	117.926.992

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.

6.c) Garantías constituidas

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, contamos con una póliza de caución renovada en fecha 11/11/2023, con vigencia desde el 15/11/2023 al 14/11/2024, por un monto de Gs.670.093.250 (guaraníes seiscientos setenta Millones noventa y tres mil doscientos cincuenta), según póliza N° 1514001259. De acuerdo con lo previsto en la Resolución CNV CG N° 35/2023.

NOTA 7. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

La Entidad no cuenta con ninguna limitación a libre disposición de los activos o de patrimonio y cualquier restricción al derecho de la propiedad a excepción de los títulos de deuda que conforman la cartera de operaciones en reporto (Ver Nota 5.e.1).

NOTA 8. CAMBIO CONTABLES

No se han registrado cambios contables significativos al cierre de los presentes estados financieros.

NOTA 9. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones, deben constituir una reserva legal no menor al 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.

NOTA 10. 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.

NOTA 11: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen otros asuntos relevantes que mencionar.

NOTA 12. 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 Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 13. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene en cuentas de orden las inversiones de terceros que se encuentran bajo su administración o custodia de valores, los cuales se componen de la siguiente forma:

	31/12/2023	31/12/2022
PORTAFOLIO - BOLSA DE VALORES	3.393.778.037.553	878.067.619.274
CUSTODIA DE VALORES (TÍTULOS FÍSICOS)	50.999.643.478	37.532.649.123
Total Cuentas de Orden	3.444.777.681.031	915.600.268.397