

**Estados Financieros correspondientes al período del 01 de Enero de 2024 al 30 de Setiembre de 2024**

	<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. INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD Información al 30 de setiembre de 2024

### 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)	Alfredo Palacios Orue
	Marcos Martínez Leiva
Directorio	
Presidente	Alfredo Palacios Orue
Vicepresidente	Marcos Martínez Leiva
Director titular	Jorge Angulo
Sindico titular	DOMENICO CARVAJAL CRUZ
Sindico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Auditor Interno	Alma Fernandez
Gerente Comercial	Karen María Olenik Mammel
Gerente de Administración	Alfredo Daniel Benitez Giret
Gerente Operativo	Antonio De La Cruz
Gerente de Finanzas Corporativas	Yan Elmar González Acosta
Gerente de Mesa de Dinero	Luis Sartorio
Oficial de Cumplimiento	Camila Patiño

### 4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de junio de 2024, 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. .

En Asamblea Ordinaria de fecha N° 12 de fecha 30 de abril de 2024, los accionistas resuelven en el cuarto punto del día " Capitalizar las utilidades por el importe de Gs.1.457.902.958 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 especiales por el importe de Gs. 1.029.236.813. A la fecha del presente informe, la protocolización de la escritura se encuentra pendiente.

Capital emitido	₡ 30.000.000.000
Capital suscrito	₡ 30.000.000.000
Capital integrado	₡ 30.000.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000

CAPITAL INTEGRADO							
Nº	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Nro. 1 al Nro. al 29.999	29.999	Ordinarias y nominativas	29.999	29.999.999	99,990%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	30.000	1	Ordinarias y nominativas	1	1.000.000	0,010%

  

CAPITAL SUSCRITO							
Nº	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Nro. 1 al Nro. 29.999	29.999	Ordinarias y nominativas	29.999	24.999.000.000	99,996%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	30.000	1	Ordinarias y nominativas	1	1.000.000	0,004%

## 5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: BCA – Benítez Codas &amp; Asociados

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

## 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
Alma Fernández	Auditor Interno
Alfredo Daniel Benítez Giret	Gerente de Administrativo
Karen Maria Oleñik Memmel	Gerente Comercial
Antonio De La Cruz	Gerente Operativo
Yan Elmar González Acosta	Gerente de Finanzas Corporativas
Luis Sartorio	Gerente de mesa de dinero
Camila Patiño	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 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)

[Índice](#)

ACTIVO		30/09/2024	31/12/2023	PASIVO		30/09/2024	31/12/2023
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponibilidades</b>	Nota 5.d	<b>8.086.559.189</b>	<b>13.212.503.831</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar</b>		<b>2.676.358.688</b>	<b>4.413.172.719</b>
Caja		0	0	Acreedores por Intermediación	Nota 5.k	2.434.173.999	4.001.406.588
Recaudaciones a depositar		0	0	Acreedores varios	Nota 5.l	230.482.844	217.270.382
Bancos		8.086.559.189	13.212.503.831	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	11.701.845	194.495.749
				Obligac. por Contratos de Underwriting		0	0
<b>Inversiones temporarias</b>	Nota 5.e.1	<b>254.658.855.549</b>	<b>154.796.964.287</b>	Obligac. por Administración de Cartera		0	0
Títulos de Renta Variable		0	0				
Títulos de Renta Fija		98.518.811.884	7.841.569.868	<b>Prestamos Financieros</b>	Nota 5.j	<b>59.720.098.553</b>	<b>62.742</b>
Títulos de Renta Fija en Reporto		155.204.283.131	146.729.067.202	Sobregiro en cuenta corriente		19.999.958.122	62.742
Intereses a cobrar por inversiones temporarias	(*)	2.353.989.744	226.327.217	Porción circulante de préstamos a largo plazo		0	0
Menos: Previsión por menor valor		-1.418.229.210	0	Préstamos en Bancos		38.996.200.000	0
				Intereses a pagar		2.961.574.442	0
				Intereses a Devengar		-2.237.634.011	0
<b>Creditos</b>		<b>1.717.233.448</b>	<b>1.126.607.064</b>				
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	486.531.457	929.632.775	<b>Provisiones</b>	Nota 5.m	<b>794.995.041</b>	<b>513.973.985</b>
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	1.011.621.741	37.971.229	Impuesto a la Renta a Pagar		525.499.022	389.291.868
Deudores varios	Nota 5.f.3	0	0	IVA a Pagar		118.227.144	58.037.225
Menos: Previsión para incobrables		0	0	Retenciones de Impuestos		877.716	8.025.399
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	219.080.250	159.003.060	Aportes y Retenciones a Pagar		150.391.159	58.619.493
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		0	0				
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	Nota 5.f.4	0	0	<b>Otros Pasivos</b>		<b>183.200.876.535</b>	<b>146.373.674.565</b>
				Préstamos de terceros		0	0
<b>Otros Activos</b>	Nota 5.i	<b>1.320.795.099</b>	<b>319.426.697</b>	Dividendos a pagar en Efectivo		0	0
Otros Activos Corrientes		1.320.795.099	319.426.697	Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	19.706.815.677	627.858.447
				Deudas con terceros por operaciones de reporto		163.494.060.858	145.745.816.118
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>265.783.443.285</b>	<b>169.455.501.879</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>246.392.328.817</b>	<b>151.300.884.011</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Inversiones Permanentes</b>	Nota 5.e.1	<b>17.496.226.092</b>	<b>13.594.877.084</b>	<b>Cuentas a Pagar</b>		0	0
Títulos de Renta Variable ANC		16.493.226.092	12.591.877.084	Obligac. por Contratos de Underwriting		0	0
Títulos de Renta Fija		0	0	Acreedores por Intermediación		0	0
Acción de la Bolsa de Valores		1.003.000.000	1.003.000.000	Obligac. por Administración de Cartera		0	0
Menos: Previsión por menor valor		0	0	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		0	0
				Acreedores varios		0	0
<b>Créditos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>				
Deudores por Intermediación		0	0	<b>Provisiones</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Deudores Varios		0	0	Previsión para indemnización		0	0
Créditos en Gestión de Cobro		0	0	Otras Contingencias		0	0
Menos: Previsión para incobrables		0	0	Otros Pasivos No Corrientes		0	0
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		0	0	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		0	0	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>246.392.328.817</b>	<b>151.300.884.011</b>
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		0	0				
				<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Bienes de Uso - Neto</b>		<b>684.678.196</b>	<b>677.353.589</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)</b>	Nota 5.t	<b>38.226.621.520</b>	<b>33.135.050.810</b>
Bienes de Uso	Nota 5.g	1.379.918.800	1.241.721.501				
(-) Depreciación Acumulada		-695.240.604	-564.367.912				
<b>Activo Intangibles y Cargos Diferidos</b>	Nota 5.h	<b>642.227.846</b>	<b>679.750.462</b>				
Licencia		594.818.062	505.144.530				
Marcas		8.000.000	8.000.000				
Gastos de Desarrollo		36.179.280	36.179.280				
Programas Informáticos		992.537.696	914.255.767				
(-) Amortización Acumulada		-989.307.192	-783.829.115				
<b>Otros Activos No Corrientes</b>	Nota 5.i	<b>12.374.918</b>	<b>28.451.807</b>				
Garantía de Alquiler		12.374.918	12.374.918				
Gastos no devengados		0	16.076.889				
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>18.835.507.052</b>	<b>14.980.432.942</b>				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>284.618.950.337</b>	<b>184.435.934.821</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>284.618.950.337</b>	<b>184.435.934.821</b>

(\*) Las cifras del periodo 2023 han sido reclasificadas a efectos de exposición  
Las 13 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

ACTIVO	30/09/2024	31/12/2023	PASIVO	30/09/2024	31/12/2023
Cuenta de orden deudora	3.435.109.064.988	3.444.777.681.031	Cuenta de orden acreedora	3.435.109.064.988	3.444.777.681.031

Luis Sartorio  
Apoderado

Dario Dugriati  
Apoderado

Carlos Amaral  
Contador

# SUDAMERIS SECURITIES

[Índice](#)

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.

ESTADOS 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
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>19.187.004.107</b>	<b>14.281.173.058</b>
Comisiones por operaciones en rueda	1.789.591.166	1.318.867.123
Por intermediación de acciones en rueda	491.924.661	4.605.142
Por intermediación de renta fija en rueda	1.297.666.505	1.314.261.981
Comisiones por operaciones fuera de rueda	0	0
Por intermediación de acciones en rueda	0	0
Por intermediación de renta fija en rueda	0	0
Comisiones por contratos de colocación primaria	827.879.919	2.124.685.948
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	827.879.919	2.124.685.948
Ingresos por administración de cartera	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0
Ingresos por asesoría financiera	0	211.944.858
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	14.176.443.117	6.493.888.748
Ingresos por venta de cartera propia	1.195.165.634	1.218.981.531
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	Nota 5.s 7.089.332	23.420.128
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.s 967.971.925	419.727.200
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	Nota 5.v.1 0	1.857.165.369
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.v.2 222.863.014	612.492.153
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(1.574.932.192)</b>	<b>(8.385.414.662)</b>
Gastos por comisiones y servicios	(180.872.652)	(122.304.643)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(444.781.154)	(769.186.048)
Otros gastos operativos	Nota 5.w (949.278.386)	(7.493.923.971)
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>17.612.071.915</b>	<b>5.895.758.396</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>	<b>(1.195.907.800)</b>	<b>(484.915.320)</b>
Publicidad y propaganda	(354.317.970)	(128.509.214)
Folletos e impresos	0	0
Otros gastos de comercialización	Nota 5.w (841.589.830)	(356.406.106)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(9.225.472.989)</b>	<b>(6.553.561.587)</b>
Servicios personales	(4.358.827.984)	(4.309.509.073)
Previsión, amortización y depreciaciones	(1.755.685.164)	(395.349.352)
Mantenimiento	(256.142.454)	(58.526.680)
Alquileres	0	(162.199.019)
Gastos generales	Nota 5.w (59.513.327)	(33.701.595)
Seguros	(6.193.593)	(5.771.591)
Multas	0	(1.560.799)
Impuestos, tasas y contribuciones	(56.664.276)	(55.365.190)
Otros Gastos de Administración	Nota 5.w (2.732.446.191)	(1.531.578.288)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>7.190.691.126</b>	<b>(1.142.718.511)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b>4.568.659.865</b>	<b>2.203.220.690</b>
Otros Ingresos	Nota 5.x 4.576.095.169	2.204.143.594
Otros Egresos	Nota 5.x (7.435.304)	(922.904)
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>(6.175.559.220)</b>	<b>(192.195.146)</b>
Generados por Activos	Nota 5.y 4.067.035.934	(506.829.835)

Intereses cobrados		1.698.963	2.943.179
Diferencias de cambio - neto	Nota 5.c	4.065.336.971	(509.773.014)
<b>Generados por Pasivos</b>	Nota 5.y	<b>(10.242.595.154)</b>	<b>314.634.689</b>
Intereses Pagados		(7.395.906.563)	(185.724.409)
Diferencias de cambio - neto	Nota 5.c	(2.846.688.591)	500.359.098
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>		<b>33.277.959</b>	<b>332.702.871</b>
Ingresos extraordinarios	Nota 5.z	33.277.959	332.702.871
Egresos extraordinarios		0	0
<b>AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Ingresos		0	0
Egresos		0	0
<b>PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>5.617.069.730</b>	<b>1.201.009.904</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(525.499.022)</b>	<b>(236.229.222)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>5.091.570.708</b>	<b>964.780.682</b>

Las 13 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Luis Sartorio  
Apoderado

Dario Brugiati  
Apoderado

Carlos Amaral  
Contador

# SUDAMERIS

## SECURITIES

[Índice](#)

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.

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
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingreso neto de efectivo por comisiones y otros	3.273.746.960	3.567.471.779
Efectivo pagado a empleados	-4.358.827.984	-3.288.981.438
<b>Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones</b>	<b>-1.085.081.024</b>	<b>278.490.341</b>
<b>(Aumento) Disminución en los activos de operación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fondos colocados a corto plazo	0	0
<b>Aumento (Disminución) en los pasivos operativos</b>	<b>32.360.550.806</b>	<b>-9.740.933.223</b>
Pagos a Proveedores	32.360.550.806	-9.740.933.223
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>31.275.469.782</b>	<b>-9.462.442.882</b>
Impuesto a la Renta	-389.291.867	-325.743.565
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>30.886.177.915</b>	<b>-9.788.186.447</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias	0	2.073.074.003
Fondos con destino especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	30.198.009	-45.459.103
Disminución de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)	-103.763.240.270	-9.727.624.781
Intereses percibidos	14.178.142.080	6.245.793.040
Obligaciones por administración de cartera	0	0
Dividendos percibidos	0	0
<b>Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión</b>	<b>-89.554.900.182</b>	<b>-1.454.216.841</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	0	0
Proveniente de préstamos y otras deudas	59.720.035.813	16.640.892.202
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados	-7.395.906.563	-185.724.409
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>52.324.129.250</b>	<b>16.455.167.793</b>
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	1.218.648.375	-9.413.916
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>-5.125.944.642</b>	<b>5.203.350.589</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>13.212.503.831</b>	<b>1.350.436.607</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio</b>	<b>8.086.559.189</b>	<b>6.553.787.196</b>

Las 13 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Luis Sartorio  
Apoderado

Dario Brugiati  
Apoderado

Carlos Amaral  
Contador

# SUDAMERIS SECURITIES

[Índice](#)

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.  
ESTADO DE VARIACIÓN DEL 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			Revaluación de Acciones	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado		Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	30/09/2024	30/09/2023
Saldo al inicio del ejercicio	30.000.000.000		30.000.000.000	253.000.000	318.179.304	1.029.236.813	0	0	1.534.634.693	33.135.050.811	31.599.416.117
<b>Movimientos Subsecuentes</b>											0
Aporte para futura integración		2.487.139.773	2.487.139.773		76.731.735	-1.029.236.813			-1.534.634.693	0	0
Integración de Capital	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación de Acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.000.000
Asignación del resultado acumulado	0	0	0	0	0	0	0			0	0
Resultado del ejercicio	0		0	0	0	0	0	0	5.091.570.708	5.091.570.708	489.138.296
<b>Total al 30/09/2024</b>	<b>30.000.000.000</b>	<b>2.487.139.773</b>	<b>32.487.139.773</b>	<b>253.000.000</b>	<b>394.911.039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.091.570.708</b>	<b>38.226.621.520</b>	<b>0</b>
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>30.000.000.000</b>	<b>-5.000.000.000</b>	<b>29.932.000.000</b>	<b>150.000.000</b>	<b>260.477.749</b>	<b>907.275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>619.971.576</b>	<b>0</b>	<b>30.963.356.600</b>

Las 13 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Luis Sartorio  
Apoderado

Dario Brugiati  
Apoderado

Carlos Amaral  
Contador

# SUDAMERIS SECURITIES

[Índice](#)

## SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 (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 30 de setiembre de 2024 fueron considerados y aprobados por el Directorio según Acta N° 194 de fecha 14 de agosto 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.
- j) 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 30 de setiembre de 2023 y 30 de setiembre de 2024 fueron de 3,9% y 3,1% respectivamente.

#### **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.

#### **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 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. Ver Nota 5.a.

#### **b. Inversiones**

##### i. Títulos de deudas:

Los títulos de deuda no 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 30 de Setiembre de 2024.

#### **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 periodo 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 provisión 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**

Para el presente ejercicio, se adoptó el criterio de "Diferencial de Precio" en la adquisición de títulos de cartera propia. La misma consiste en diferir el resultado positivo o negativo en la compra de títulos de cartera propia y devengarlos según su plazo residual.

## 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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:

	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

### 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 30/09/2024	Saldo 30/09/2024 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2023	Saldo 31/12/2023 (GS)
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
Bancos	USD	59.660,27	7.799,24	465.304.764	7.263,59	6.441.690.549
<b>Inversiones temporarias</b>						
Bonos Subordinados	USD	7.000,00	7.799,24	54.594.680	7.263,59	4.292.781.690
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	1.350.000,04	7.799,24	10.528.974.312	7.263,59	-
Bonos Corporativos	USD	506.000,00	7.799,24	3.946.415.440	7.263,59	559.296.430
Bonos Financieros - Vinc	USD	3.000,00	7.799,24	23.397.720	7.263,59	-
Bonos Subordinados - Vinc	USD	2.998.000,00	7.799,24	20.262.425.520	7.263,59	20.587.291.413
Bonos del exterior	USD	7.331.000,00	7.799,24	57.176.228.440	7.263,59	20.587.291.413
Intereses a Cobrar	USD	5.430.817,38	7.799,24	42.356.248.143	7.263,59	20.587.291.413
Intereses a Devengar	USD	(5.184.107,21)	7.799,24	(40.432.096.317)	7.263,59	(19.723.629.592)
Diferencia de Precio (+)	USD	5.570,30	7.799,24	43.444.107	7.263,59	-
Valores entregados en Reporto	USD	7.093.000,00	7.799,24	55.320.009.320	7.263,59	85.419.818.400
Valores Recibidos en Reporto	USD	-	7.799,24	-	7.263,59	-
<b>Créditos</b>						
Deudores por intermediación	USD	21.503,89	7.799,24	167.713.999	7.263,59	385.435.721
Servicios Prestados por Cobrar	USD	1.558,00	7.799,24	12.151.216	7.263,59	-
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	62.905,33	7.799,24	490.613.766	7.263,59	6.301.557
Deudores Varios	USD	-	7.799,24	-	7.263,59	11.318.344
Cuentas a Cobrar Personas y Empresas relacionadas	USD	15.000,00	7.799,24	116.988.600	7.263,59	47.939.694
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>19.300.908,00</b>		<b>150.532.413.710</b>		<b>98.028.244.206</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>Deudas Vigentes</b>						
Acreedores por Intermediación	USD	(287.338,92)	7.799,24	(2.241.025.198)	7.283,62	(357.312.591)
Cupones Cobrados de Clientes	USD	(13.875,04)	7.799,24	(108.214.767)	7.283,62	-
Acreedores Varios	USD	(2.302.221,30)	7.799,24	(17.955.576.452)	7.283,62	(28.802.784)
Intereses a Pagar	USD	(379.726,03)	7.799,24	(2.961.574.442)	7.283,62	-
Intereses a Devengar	USD	286.904,11	7.799,24	2.237.634.011	7.283,62	-
<b>Préstamos financieros</b>						
Préstamos financieros	USD	(5.000.000,00)	7.799,24	(38.996.200.000)	7.283,62	-
Sobregiros en cuenta corriente	USD	(2.539.088,97)	7.799,24	(19.802.964.258)	7.283,62	-
<b>Otros pasivos</b>						
Otros pasivos corrientes	USD	(709,48)	7.799,24	(5.533.405)	7.283,62	(22.400.045)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(7.948.898,58)	7.799,24	(61.995.367.761)	7.283,62	(86.442.720.892)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>(18.184.954,21)</b>		<b>(141.828.822.273)</b>		<b>(86.851.236.312)</b>

### 5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio 30/09/2024	Monto Ajustado 30/09/2024 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2023	Monto Ajustado 31/12/2023 (GS)
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.799,24	15.585.781.626,00	7.377,82	18.772.207.837

Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.799,24	7.638.151.055,00	7.411,91	4.368.448.297
<b>Total Ganancias por valuación en moneda extranjera</b>		<b>23.223.932.681</b>		<b>23.140.656.134</b>
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.799,24	(11.520.444.655,00)	7.377,82	(14.770.337.725)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.799,24	(10.484.839.646,00)	7.411,91	(8.209.597.568)
<b>Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera</b>		<b>-22.005.284.301</b>		<b>(22.979.935.293)</b>
<b>Diferencias de cambio netas - Pérdida</b>		<b>1.218.648.380</b>		<b>160.720.841</b>

#### 5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	30/09/2024	31/12/2023
<b>Banco Itaú Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaranes No. 40000054/1	Cuenta Propia	1.626.906.664	6.763.989
Cuenta Corriente Guaranes No. 40000054/3	Cuenta Propia	7.000.000	7.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 400000060	Cuenta Propia	48.144.709	78.626.909
Cuenta Corriente Dólares No. 400000061	Cuenta Propia	46.795.440	69.584.829
<b>Banco Atlas S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaranes No. 1150897	Cuenta Propia	7.000.000	14.491.475
Caja de Ahorro Guaranes No. 1150895	Cuenta Propia	301.040	300.889
Cuenta Corriente Dólares No. 1150898	Cuenta Propia	38.996.200	41.809.079
<b>Banco Río S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaranes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	503.368	14.720.697
Caja de Ahorro Guaranes No. 08-868320-08	Cuenta Propia	2.000.000	2.000.000
Caja de Ahorro Dólares No. 8270013240008	Cuenta Propia	7.799.240	30.077.291
Caja de Ahorro Dólares No.08-794160-06	Cuenta Propia	2.344.530	7.263.590
<b>Financiera Finexpar S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaranes No. 155007484	Cuenta Propia	603	4.033.473
Caja de Ahorro Dólares No. 10155002657	Cuenta Propia	0	25.123.814
<b>Financiera Ueno S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaranes No. 583739	Cuenta Propia	0	96.416.399
Caja de Ahorro Dólares No. 583739	Cuenta Propia	0	12.066.679
<b>Banco Continental S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaranes N° 01-00758710-04	Cuenta Propia	0	11.427.364
Banco Continental Caja de Ahorro US\$ N°	Cuenta Propia	0	7.807.488
<b>Banco GNB Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaranes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	0	0
Caja de Ahorro Guaranes No. 12798011	Cuenta Propia	8.000.000	5.022.366
Cuenta Corriente Dólares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	2.450	0
Caja de Ahorro Dólares No. 12798011	Cuenta Propia	0	63.699.287
Cuenta Corriente USD N°12798011 - 4	Cuenta Propia	0	22.375.560
Cuenta Corriente N°12798011 - 4	Cuenta Propia	312	24.547.520
<b>Bancop S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Guaranes No. 0310068606	Cuenta Propia	3.500.000	8.834.370
Ahorro a la Vista Dólares No. 0310068614	Cuenta Propia	15.963.874	152.470.308
Cuenta Corriente Guaranes No. 410225649	Cuenta Propia	2.056	5.000.000
Cuenta Corriente Dólares No.410225657	Cuenta Propia	0	22.198.766
<b>Banco Nacional de Fomento</b>			
Cuenta Corriente Guaranes No. 821857/4	Cuenta Propia	6.055.500	2.150.281.172
Cuenta Corriente Dólares No. 821857/4	Cuenta Propia	20.359.214	88.814.239
<b>Solar Ahorros y Finanzas S.A.</b>			
Cuenta Guaranes No. 185554	Cuenta Propia	500.294	23.123.662
Cuenta Dólares No. 187071	Cuenta Propia	779.924	49.887.353
<b>Banco Familiar S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaranes No. 02317942	Cuenta Propia	3.800.000	3.800.000
<b>Banco Interfisa S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Guaranes No. 1027186	Cuenta Propia	790.517	787.222
Cuenta Dólares No. 10290848	Cuenta Propia	7.833.401	7.283.274
<b>Citibank S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Dólares No. 5198764029	Cuenta Propia	0	450.125
<b>Financiera Paraguayo Japonesa</b>			
Cuenta Guaranes No. 203308	Cuenta Propia	5.402.586.333	7.874.237
Cuenta Dólares No. 203308	Cuenta Propia	32.133	53.997.819
<b>FIC S.A. de Finanzas</b>			
Cuenta Guaranes No. 131001280	Cuenta Propia	300.738	6.859.138
Cuenta Dólares No. 131001281	Cuenta Propia	2.339.650	33.412.223
<b>Sudameris Bank (Anteriormente Banco Regional S.A.E.C.A)</b>			
Cuenta Guaranes No. 131001280	Cuenta Propia	0	96.197.380
Cuenta Dólares No. 131001281	Cuenta Propia	0	307.315.810
Ahorros a la Vista Gs No. 8070726	Cuenta Propia	0	633.799.483
Cuenta Guaranes No. 8070729	Cuenta Propia	0	3.619.300.336
Ahorros a la Vista USD No. 8070727	Cuenta Propia	0	998.591.564
Cuenta Ahorro Nro. 8054126 Gs	Cuenta Propia	0	0
Cuenta Ahorro Nro. 8054126 USD	Cuenta Propia	0	4.364.337.787
Cuenta Corriente. N° 5125281 Gs	Cuenta Propia	3.764.759	0
Ahorros a la Vista Gs No. 8054126 USD	Cuenta Propia	273.472.551	0
Ahorros a la Vista Gs No. 8054126 Gs	Cuenta Propia	357.596.459	0











Bolsa de Valores & Productos de Asunción - BVPASA	ACCIÓN	1	200.000.000	0	1.003.000.000
Regional AFPISA	ACCIONES	4.999	4.999.000.000	0	12.591.877.084
Regional AFPISA - Incrementos	ACCIONES	-	-	0	3.901.349.008
<b>Total al 30/09/2024</b>			<b>5.199.000.000</b>		<b>14.337.164.369</b>
<b>Total al 31/12/2023</b>			<b>5.199.000.000</b>		<b>13.594.877.084</b>

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 30 de setiembre de 2024 con valor de cotización fue la siguiente:

Cuentas	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización
<b>INVERSIONES CORRIENTES</b>				
<b>Títulos de renta fija en cartera</b>				
Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	514.608.219	514.608.219	246.712.329	514.608.219
Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	502.120.548	502.120.548	100.000.000	502.120.548
Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	502.120.548	502.120.548	100.000.000	502.120.548
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	500.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	500.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	500.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	500.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	500.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	500.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	500.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	30.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	80.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	148.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	1.000.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	270.000.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	3.800.000.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	33.000.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	479.000.000.000	100.092.055
Tu Financiera S.A.E.C.A.	100.092.055	100.092.055	1.000.000.000	100.092.055
Banco Rio S.A.E.C.A.	255.273.973	255.273.973	50.000.000.000	255.273.973
Solar Banco S.A.E.	514.176.712	514.176.712	4.000.000.000	514.176.712
Solar Banco S.A.E.	514.176.712	514.176.712	100.000.000.000	514.176.712
Solar Banco S.A.E.	514.176.712	514.176.712	85.000.000.000	514.176.712
Nucleo S.A.	3.159.896	3.159.896	56.000.000.000	3.159.896
Nucleo S.A.	88.986.849	88.986.849	5.000.000	88.986.849
Telefonica Celular Del Paraguay S.A.E. (Telecel Sae)	284.145.068	284.145.068	5.000.000	284.145.068
Telefonica Celular Del Paraguay S.A.E. (Telecel Sae)	10.563.014	10.563.014	45.000	10.563.014
Telefonica Celular Del Paraguay S.A.E. (Telecel Sae)	3.168.904	3.168.904	70.000	3.168.904
Telefonica Celular Del Paraguay S.A.E. (Telecel Sae)	316.890.411	316.890.411	74.000.000	316.890.411
Banco Gnb Paraguay S.A.	256.602	256.602	10.000.000	2.001.301.010
Banco Rio S.A.E.C.A.	200.240	200.240	10.000.000	1.561.717.681
Banco Rio S.A.E.C.A.	200.240	200.240	229.000.000	1.561.717.681
Banco Rio S.A.E.C.A.	200.240	200.240	29.000.000	1.561.717.681
Banco Continental S.A.E.C.A.	253.863	253.863	20.000.000	1.979.938.571
Banco Continental S.A.E.C.A.	253.863	253.863	5.000.000	1.979.938.571
Departamento Del Tesoro Eeuu	232.953	232.953	424.000.000	1.816.860.210
Banco Rio S.A.E.C.A.	5.206	5.206	9.000.000	40.606.262
Zeta Banco S.A.E.C.A.	2.098	2.098	14.000.000	16.359.600
Bricapar S.A.E.	502.961	502.961	15.000.000	3.922.710.131
G.P.S.A.E.	21.070	21.070	10.000.000	164.327.850
G.P.S.A.E.	5.328	5.328	20.000	41.557.663
G.P.S.A.E.	3.175	3.175	500.000	24.766.326
G.P.S.A.E.	1.047	1.047	4.000.000.000	8.168.475
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	3.132	3.132	20.000.000	24.425.232
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	16.781	16.781	5.000.000	130.876.803
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2.004	2.004	424.000.000	15.626.685
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	160.281	160.281	9.000.000	1.250.066.461
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	920.499	920.499	14.000.000	7.179.193.155
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	1.500.789	1.500.789	15.000.000	11.705.013.921
Frigorifico Concepcion S.A.	512.130	512.130	10.000.000	3.994.225.850
Frigorifico Concepcion S.A.	4.091.978	4.091.978	20.000	31.914.319.138
Frigorifico Concepcion S.A.	1.525.632	1.525.632	500.000	11.898.766.273
Frigorifico Concepcion S.A.	1.114.387	1.114.387	4.000.000.000	8.691.374.764
<b>Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporto</b>				
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		654.073	0	654.073
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		654.073	0	654.073
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		654.073	0	654.073
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		638.389	0	638.389
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		638.389	0	638.389
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		638.389	0	638.389
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		638.389	0	638.389



FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	672.572	0	672.572
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	672.572	0	672.572
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	672.572	0	672.572
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	453.772	0	453.772
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	453.772	0	453.772
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	453.772	0	453.772
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	453.772	0	453.772
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	453.772	0	453.772
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	342.386	0	342.386
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	342.386	0	342.386
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	342.386	0	342.386
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	342.386	0	342.386
SOLAR BANCO S.A.E.	246.766	0	246.766
SOLAR BANCO S.A.E.	201.982	0	201.982
SOLAR BANCO S.A.E.	201.982	0	201.982
SOLAR BANCO S.A.E.	201.982	0	201.982
SOLAR BANCO S.A.E.	201.982	0	201.982
SOLAR BANCO S.A.E.	201.982	0	201.982
SOLAR BANCO S.A.E.	201.802	0	201.802
SOLAR BANCO S.A.E.	201.802	0	201.802
SOLAR BANCO S.A.E.	201.818	0	201.818
SOLAR BANCO S.A.E.	201.818	0	201.818
SOLAR BANCO S.A.E.	201.818	0	201.818
SOLAR BANCO S.A.E.	201.882	0	201.882
SOLAR BANCO S.A.E.	201.882	0	201.882
SOLAR BANCO S.A.E.	201.882	0	201.882
SOLAR BANCO S.A.E.	201.882	0	201.882
SOLAR BANCO S.A.E.	430.867	0	430.867
SOLAR BANCO S.A.E.	430.867	0	430.867
SOLAR BANCO S.A.E.	430.867	0	430.867
SOLAR BANCO S.A.E.	430.861	0	430.861
SOLAR BANCO S.A.E.	430.861	0	430.861
SOLAR BANCO S.A.E.	430.861	0	430.861
SOLAR BANCO S.A.E.	430.861	0	430.861
SOLAR BANCO S.A.E.	430.861	0	430.861
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	835.571	0	835.571
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	690.018	0	690.018
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	690.018	0	690.018
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	690.018	0	690.018
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	690.018	0	690.018
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	153.425	0	153.425
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	459.950	0	459.950
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	459.950	0	459.950
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	459.950	0	459.950
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	348.756	0	348.756
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	460.789	0	460.789
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	460.789	0	460.789
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	460.789	0	460.789
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	460.789	0	460.789
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	344.963	0	344.963
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	344.963	0	344.963
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	68.403.245	0	68.403.245
ESEGE S.A.	605.745	0	605.745
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	658.340	0	658.340
LIBRERIA Y PAPELERIA NOVA SOCIEDAD ANONIMA	524.687	0	524.687
NUCLEO S.A.	4.569.045	0	4.569.045
NUCLEO S.A.	47.877.182	0	47.877.182
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	24.597.732	0	24.597.732
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	53.043.659	0	53.043.659
Banco Continental S.A.E.C.A.	125,34	0	977.576
Banco Continental S.A.E.C.A.	125,34	0	977.576
Banco Continental S.A.E.C.A.	125,34	0	977.576
Banco Continental S.A.E.C.A.	125,34	0	977.576
Banco Continental S.A.E.C.A.	125,34	0	977.576
Banco Continental S.A.E.C.A.	125,34	0	977.576
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	205,48	0	1.602.584
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	32,86	0	256.315
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	20,56	0	160.353
BRICAPAR S.A.E.	561,01	0	4.375.433
BRICAPAR S.A.E.	3.318,62	0	25.882.679
BRICAPAR S.A.E.	3.957,28	0	30.863.807
BRICAPAR S.A.E.	2.730,31	0	21.294.369
BRICAPAR S.A.E.	1.197,23	0	9.337.447
BRICAPAR S.A.E.	81,05	0	632.151
CECON S.A.E.	126,20	0	984.301
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	2.233,30	0	17.418.048
G.P.S.A.E.	7,90	0	61.600
G.P.S.A.E.	5,02	0	39.142
G.P.S.A.E.	28,01	0	218.454
G.P.S.A.E.	31,56	0	246.157
G.P.S.A.E.	59,53	0	464.319





BRICAPAR S.A.E.		269.000,00	0	2.097.995.560
BRICAPAR S.A.E.		300.000,00	0	2.339.772.000
BRICAPAR S.A.E.		149.000,00	0	1.162.086.760
BRICAPAR S.A.E.		120.000,00	0	935.908.800
CECON S.A.E.		190.000,00	0	1.481.855.600
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		3.390.000,00	0	26.439.423.600
G.P.S.A.E.		8.000,00	0	62.393.920
G.P.S.A.E.		5.000,00	0	38.996.200
G.P.S.A.E.		42.000,00	0	327.568.080
G.P.S.A.E.		48.000,00	0	374.363.520
G.P.S.A.E.		119.000,00	0	928.109.560
G.P.S.A.E.		164.000,00	0	1.279.075.360
G.P.S.A.E.		249.000,00	0	1.942.010.760
<b>Total al 30/09/2024</b>		<b>105.698.120.237</b>		<b>254.605.910.938</b>
<b>Total al 31/12/2023</b>		<b>154.796.964.287</b>		<b>143.103.751.016</b>
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>				
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	200.000.000		200.000.000	1.003.000.000
Sudameris Asset Management	4.999.000.000	11.494.226.092	4.999.000.000	16.493.226.092
<b>Total al 30/09/2024</b>		<b>11.494.226.092</b>		<b>17.496.226.092</b>
<b>Total al 31/12/2023</b>		<b>13.594.877.084</b>		<b>13.594.877.084</b>

**Titulos de renta fija en reporte:**

Las operaciones de reporte 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 30 de setiembre de 2024, la composición de cartera de titulos en reporte con pacto de re-compra, fue la siguiente:

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
<b>Operaciones de reporte - Venta</b>		
Inversiones propias sujetas a reporte	155.204.283.131	146.727.818.400
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporte	17.456.718	1.248.802
<b>Total Inversiones propias sujetas a reporte (deudores) - Activo</b>	<b>155.221.739.849</b>	<b>146.729.067.202</b>
Deuda con terceros por operaciones de reporte	(163.102.989.987)	(145.161.748.715)
Prima a pagar por operaciones de reporte	(118.700.545)	(584.067.403)
<b>Total Deuda a terceros por operaciones de reporte (Acreedores) - Pasivo</b>	<b>(163.221.690.532)</b>	<b>(145.745.816.118)</b>
<b>Operaciones de reporte - Neto</b>	<b>(7.999.950.683)</b>	<b>983.251.084</b>

**5.f) Créditos**

**5.f.1) Deudores por intermediación**

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
Comisiones por cobrar Gs	318.817.459	544.197.055
Comisiones por cobrar USD	167.713.999	385.435.720
Deudores varios	(1)	-
<b>Total</b>	<b>486.531.457</b>	<b>929.632.775</b>

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

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

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
Cupones Pendientes de Reembolso GS	461.939.431	5.927.872
Cupones Pendientes de Reembolso USD	396.503.301	3.290.929
Servicios Prestados por cobrar - Gs	3.000.000	12.630.000
Servicios Prestados por cobrar - USD	0	0
Otras cuentas por cobrar - Gs	40.325.598	1.360.254
Otras cuentas por cobrar - USD	12.151.216	11.318.344
Operaciones a Liquidar Gs	3.591.730	433.203
Operaciones a Liquidar USD	94.110.465	3.010.627
<b>Total</b>	<b>1.011.621.741</b>	<b>37.971.229</b>

**5.f.3) Deudores varios:**

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
Deudores por Negociación de Títulos Valores en Repo	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no cuenta con derechos sobre titulos por contratos de underwriting.

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

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
Gastos a Recuperar - Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	219.080.250	158.003.060
Comisiones de reestructuración - Sudameris Bank S.A.	0	0
Anticipos tarjeta de crédito - Sudameris Bank S.A.	0	0
Gastos a Recuperar - Empleados	0	1.000.000
<b>Total</b>	<b>219.080.250</b>	<b>159.003.060</b>

#### 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	253.709.631	0	0	-	253.709.631	-90.169.825	-34.250.797	0	0	-124.420.622	129.289.009
Equipos de informática	548.948.892	129.570.964	0	0	678.519.856	-388.836.285	-64.611.228	0	0	-453.447.511	225.072.345
Instalaciones	122.540.485	8.626.335	0	0	131.166.820	-22.057.296	-8.271.486	0	0	-30.328.782	100.838.038
Mejoras en Propiedad de Terceros	316.522.493	0	0	0	316.522.493	-63.304.506	-23.739.183	0	0	-87.043.689	229.478.804
<b>Saldo al 30/09/2024</b>	<b>1.241.721.501</b>	<b>138.197.299</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.379.918.800</b>	<b>-564.367.912</b>	<b>-130.872.692</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-695.240.604</b>	<b>684.678.196</b>
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>1.196.262.398</b>	<b>45.459.103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.241.721.501</b>	<b>-226.462.690</b>	<b>-302.053.625</b>	<b>-35.851.597</b>	<b>0</b>	<b>-564.367.912</b>	<b>677.353.589</b>

#### 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	505.144.529	90.662.770	(292.981.456)	301.836.614
Marcas	8.000.000	0	(7.600.021)	399.979
Programas Informáticos	775.203.943	2.346.928	(648.567.653)	128.983.218
Programas Informáticos en desarrollo	139.051.824	75.934.999	(3.978.786)	211.008.035
<b>Saldo al 30/09/2024</b>	<b>1.427.400.296</b>	<b>168.944.697</b>	<b>(953.127.910)</b>	<b>642.227.846</b>
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>826.312.028</b>	<b>95.545.988</b>	<b>(242.107.541)</b>	<b>679.750.475</b>

CARGOS DIFERIDOS					
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 30/09/2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>7.235.831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7.235.844)</b>	<b>(13)</b>

#### 5.i) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
Anticipo Impuesto a la Renta	201.770.596	231.245.580
IVA Crédito Fiscal 10%	147.740.389	83.779.829
Retención RENTA	0	4.157.394
Anticipo a Proveedores	34.237.912	243.894
Seguros - Cauciones	887.969	7.081.561
Insumos de Computación	484.000	2.858.153
Suscripciones Pagadas por Adelantado	20.083.107	6.137.175
Garantía de Alquiler	12.374.918	12.374.918
Aranceles BVPASA	21.800.250	0
Gastos de Patente Comercial	18.795.398	0
Gastos a Devengar	874.995.478	0
<b>Total</b>	<b>1.333.170.017</b>	<b>347.878.504</b>

#### 5.j) Préstamos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Institución	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
<b>Sobregiros en cuenta corriente</b>		
Sudameris Bank S.A.E.C.A	19.802.964.258	0
Otros bancos	196.993.864	0
<b>Préstamos Financieros</b>		
Sudameris Bank S.A.E.C.A	39.720.140.431	0
<b>Total al 30/09/2024</b>	<b>59.720.098.553</b>	<b>0</b>
<b>Total al 31/12/2023</b>	<b>62.742</b>	<b>0</b>

#### 5.k) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Operaciones a Liquidar - GS	41.071.779	0
Operaciones a Liquidar - USD	2.241.589.968	0
Cupones Cobrados de Clientes - GS	43.317.486	0
Cupones Cobrados de Clientes - USD	108214767	0
Anticipo de Clientes - GS	0	0

Anticipo de Clientes U\$S	0	0
<b>Total al 30/09/2024</b>	<b>2.434.173.999</b>	<b>0</b>
<b>Total al 31/12/2023</b>	<b>4.001.406.588</b>	<b>0</b>

**5.l) Acreedores varios**

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Proveedores de Bienes y/o Servicios - Gs	100.698.810	0
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	107.946.162	0
Proveedores del Exterior - USD	21.837.872	0
<b>Total al 30/09/2024</b>	<b>230.482.844</b>	<b>0</b>
<b>Total al 31/12/2023</b>	<b>217.270.382</b>	<b>0</b>

**5.m) Provisiones**

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	525.499.022	0
IVA Debito Fiscal a Pagar	118.227.144	0
Aportes y Retenciones a Pagar	150.391.159	0
Retención IVA a Pagar	381.171	0
Retención RENTA a Pagar	496.545	0
<b>Total al 30/09/2024</b>	<b>794.995.041</b>	<b>0</b>
<b>Total al 31/12/2023</b>	<b>513.973.985</b>	<b>0</b>

**5.n) Obligaciones por administración de cartera**

No aplicable. Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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	30/09/2024	31/12/2023
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	-	426.888,00	41.065.796
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Proveedor	-	-	11.274.957,00	29.404.577
Funcionarios - Nómina	Empleados	Gastos a Reembolsar	-	-	0	124.025.376
<b>Totales:</b>					<b>11.701.845</b>	<b>194.495.749</b>

**5.p) Obligaciones por contrato de underwriting**

No Aplicable. Al 30 de setiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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	680.981.307	0
Salarios por Pagar	0	0
Aguinaldos por Pagar	266.775.424	0
Vacaciones a Pagar	33.743.770	0
Gastos de Marketing a Pagar	163.570	0
Auditoria Externa a Pagar	82.782.184	0
Fondo Proyectos de Innovación a Pagar	0	0
Fondo de Garantía a Pagar - Gs	12.018.928	0
Fondo de Garantía a Pagar - USD	5.533.405	0
Servicio de Asesoría a Pagar	45.500.000	0
Capacitación del Personal a Pagar	0	0
Comisiones Comerciales a Pagar	151.794.023	0
Diagnostico/Plan Táctico Integral a Pagar	0	0
Demostraciones y Agasajos a Pagar	51.730.243	0
Custodia y Admin. de Títulos a Pagar	65.596.910	0
Custodia de Legajos a Pagar	15.000.000	0
Diferencial de precio	18.295.195.913	0
<b>Total al 30/09/2024</b>	<b>19.706.815.677</b>	<b>0</b>
<b>Total al 31/12/2023</b>	<b>627.858.447</b>	<b>0</b>

**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	
			30/09/2024	31/12/2023
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Disponibles	186.150.656	579.760.961

Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Inversiones	0	1.764.605.588
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Cuenta a cobrar	116.988.600	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Inversiones en Reporto	0	788.480.783
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Cuenta a cobrar	102.091.650	0
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Acciones	4.999.000.000	0
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Participacion en Resultados	11.494.226.092	0
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Gastos a recuperar	0	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Sobregiros bancarios	-19.802.964.258	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Cuenta a cobrar Tarjeta de Crédito	-426.888	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda	-11.274.967	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Préstamos	-39.720.140.431	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	0	-13.009.395
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual Inmueble	0	-68.875.000
<b>Totales:</b>			<b>-42.636.349.536</b>	<b>3.050.962.937</b>

#### 5.s) Resultado con personas o empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de setiembre de 2024 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Total Ingresos	Total Egresos
<b>Sudameris Bank S.A.E.C.A.</b>		
Intereses generados por Bonos emitidos por el Sudameris Bank	1.052.059.813	0
Intereses generados por CDA emitidos por el Sudameris Bank	0	0
Comisiones cobradas	1.459.889.557	0
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	204.773.550	0
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	112.605.422	0
Capitalización de Intereses - Cuentas Bancarias	0	0
Intereses y Gastos de Sobregiros	0	587.835.363
Gastos Bancarios	0	34.259.564
<b>Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.</b>		
Servicios de Cumplimiento Normativo	0	0
Servicios de Deposito y Custodia de Valores	40.694.323	0
Servicios Administrativos	0	0
Servicio Mesa de Dinero	137.478.977	0
Participación en Resultados	0	0
Reembolso de Gastos Gravados	0	0
Reembolso de Gastos Exentos	0	0
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	112.605.422	0
Prima por Operación de Compra Futura CDA (Repo)	0	0
<b>Personas Vinculadas</b>		
<b>Directores</b>		
Remuneración Personal Superior	0	135.000.000
<b>Gerentes</b>		
Salarios y Otras Remuneraciones	0	994.699.958
<b>Sindico</b>		
Honorarios Profesionales	0	29.545.456
<b>Total al 30/09/2024</b>	<b>3.324.880.614</b>	<b>1.781.340.341</b>
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>1.835.049.644</b>	<b>1.404.025.846</b>

#### 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	30.000.000.000	0	0	30.000.000.000
Aportes no capitalizados	0	2.487.139.773	0	2.487.139.773
Revaluación de Acciones - BVPASA	253.000.000	0	0	253.000.000
Reservas	1.347.416.117	76.731.735	(1.029.236.813)	394.911.039
Resultados Acumulados	1.534.634.693	0	(1.534.634.693)	0
Resultado del Ejercicio	0	5091570708	0	5091570708
<b>TOTAL</b>	<b>33.135.050.810</b>	<b>7.655.442.216</b>	<b>- 2.563.871.506</b>	<b>38.226.621.520</b>

#### 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	30/09/2024	30/09/2023
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA	0	1.857.165.369
<b>Totales</b>	<b>0</b>	<b>1.857.165.369</b>

#### 5.v.2 - Otros ingresos operativos

Concepto	30/09/2024	30/09/2023
Primas por valor de compra futura (repo)	0	3.675.845
Representante de Obligacionistas - GS	21.000.000	9.000.000
Aranceles - BVPASA Gs	71.119.899	318.896.467
Aranceles - BVPASA USD	73.794.235	111.258.653
Fondo de Garantía - Gs	12.453.548	72.510.654
Fondo de Garantía - USD	12.803.196	24.370.275
Otros Ingresos Operativos - GS	12.294.448	2.681.172
Otros Ingresos Operativos - USD	19.397.688	1.892.038
Servicios por transferencia de Cartera	0	1.184.728
CDA - Gs	0	26.083.048
CDA - USD	0	8.252.211
Bonos Subordinados - USD	0	485.151
Bonos Subordinados - Gs	0	6.844.397
Bonos Corporativos - Gs	0	23.705.839
Bonos Financieros - Gs	0	1.651.775
Ingresos por Custodia Títulos Valores	0	0
Servicios administrativos	0	0
<b>Totales</b>	<b>222.863.014</b>	<b>612.492.153</b>

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

Concepto	30/09/2024	30/09/2023
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Arancel CNV	0	2.942.670
Primas por valor de compra futura (repo)	0	5.848.042.879
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	494.345.150	546.740.282
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	454.933.236	1.038.341.273
Canon Anual - Seprelad	0	3.936.689
Bonos Financieros US\$	0	53.920.178
Perdida por incobrables - CDA Gs	0	0
Fondo de Garantía - Gs	0	0
Fondo de Garantía - USD	0	0
Custodia y Administración	-	0
<b>Total</b>	<b>949.278.386</b>	<b>7.493.923.971</b>
<b>Otros gastos de comercialización</b>		
Gastos de Representación	5.057.956	33.924.593
Gastos de Viaje	45.742.972	71.505.346
Comisiones Pagadas	790.788.902	250.976.167
<b>Total</b>	<b>841.589.830</b>	<b>356.406.106</b>
<b>Otros gastos de administración y gastos generales</b>		
Aporte Patronal IPS 16,5%	646.923.945	444.682.666
Uniformes	0	22.986.642
Capacitación y Entrenamiento	62.888.548	0
Retribuciones Especiales	680.981.307	16.150.000
Seguros Privados al Personal	190.302.187	166.411.827
Tarjetas de Gourmet - Empleados	174.813.332	157.602.666
Otros Gastos de Personal	4.353.739	2.036.334
Movilidad y Transporte	0	274.547
Energía Eléctrica	541.630	10.739.094
Comunicaciones	59.513.327	117.025.227
Papelería Útiles e Impresos	24.847.350	19.030.819
Insumos de Computación	0	2.985.330
Cuotas y Suscripciones	188.321.481	83.277.318
Demostraciones y Agasajos	70.234.319	0
Courier y Encomiendas	59.087.555	31.733.606
Gastos de Asamblea	662.728	1.025.454
Mantenimiento de Software	6.891.292	24.194.318
Fondo Proyectos de Innovación	5.000.000	0
Gastos de Refrigerios	35.193.780	0
Diagnóstico y Plan Táctico Integral	13.334.546	0
Otros Gastos Administrativos	186.733.623	3.893.558
Gastos Bancarios	34.259.564	7.412.230
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R Vinc	15.844.674	84.295.884
Gastos no Deducibles - Gs	1.409.498	27.554.530
Gastos no Deducibles - USD	0	1.538
Retención Renta	23.118.063	0
IVA Costo	306.703.030	308.264.700
<b>Total</b>	<b>2.791.959.518</b>	<b>1.531.578.288</b>

5.x) Otros ingresos y egresos

Concepto	30/09/2024	30/09/2023
<b>Otros ingresos</b>		
Resultado por Participación en Otras Empresas	3.901.349.007	1.953.221.307
Reintegro de Gastos Gravados	269.416.553	34.509.534
Ingresos por ajustes y redondeos	127.180	150.072
Reintegro de Gastos Exentos GS	405.202.429	211.177.755
Reintegro de Gastos Exentos USD	0	5084926
Descuentos Obtenidos	0	0
<b>Total</b>	<b>4.576.095.169</b>	<b>2.204.143.594</b>
<b>Otros egresos</b>		
Egresos por ajustes y redondeos	(117.008)	(857.494)
Gastos Extraordinarios	(72.716)	(65.410)
Gastos de Ejercicios Anteriores	(7.245.580)	0
<b>Total</b>	<b>(7.435.304)</b>	<b>(922.904)</b>

5.y) Resultados financieros

Generado por Activos	30/09/2024	30/09/2023
Intereses Cobrados	1.698.963	2.943.179
Diferencias de cambio	4.065.336.971	(509.773.014)
<b>Totales</b>	<b>4.067.035.934</b>	<b>(506.829.835)</b>
Generado por Pasivos	30/09/2024	30/09/2023
Intereses pagados por sobregiros	(7.395.906.563)	(185.724.409)
Diferencias de cambio	(2.846.688.591)	500.359.098
<b>Totales</b>	<b>(10.242.595.154)</b>	<b>314.634.689</b>
<b>Resultados financieros netos</b>	<b>(6.175.559.220)</b>	<b>(192.195.146)</b>

5.z) Resultados extraordinarios

Ingresos Extraordinarios	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos vaños	33.277.959,00	332.702.871
<b>Totales</b>	<b>33277959</b>	<b>332.702.871</b>

# SUDAMERIS SECURITIES

[Índice](#)

## 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 30 de setiembre de 2024 y 31 de Diciembre de 2023, 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

Para el presente ejercicio, se adoptó el criterio de "Diferencial de Precio" en la adquisición de títulos de cartera propia. La misma consiste en diferir el resultado positivo o negativo en la compra de títulos de cartera propia y devengarlos según su plazo residual.

## 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 30 de setiembre de 2024.

## NOTA 13. CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de setiembre de 2024, 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:

	30/9/2024	31/12/2023
PORTAFOLIO - BOLSA DE VALORES	3.323.579.389.850	3.393.778.037.553
CUSTODIA DE VALORES (TÍTULOS FÍSICOS)	111.529.675.139	50.999.643.478
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>3.435.109.064.988</b>	<b>3.444.777.681.031</b>

Luis Sartorio  
Apoderado

Dario Brugiati  
Apoderado

Carlos Amaral  
Contador