

Estados Financieros correspondientes al período del 01 de Enero de 2024 al 30 de Junio 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 CASA DE BOLSA S.A.
INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
 Información al 30 de junio 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
Síndico titular	Guillermo David Sartorio Cruz
Síndico 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 Eimar 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	₡ 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: BCA – Benítez Cotas & 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 Fernandez	Auditor Interno
Alfredo Daniel Benítez Giret	Gerente de Administrativo
Karen María 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

IDENTIFICACION DE LOS ACCIONISTAS - SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		
ACCIONISTA	% PARTICIPACIÓN	OBSERVACIÓN
Abbeyfield Financial Holdings	30,25%	Beneficiario Final: Conor Davic Mc Enroy. Pais: 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). Pais: Holanda
Nederlandse Financierings- Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V (FMO)	5,81%	Pais: Holanda
Otros Accionistas Minoritarios	40,48%	Pais: 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.

[Índice](#)

BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 30 DE JUNIO DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		30/06/2024	31/12/2023	PASIVO		30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	Nota 5.d	7.549.758.309	13.212.503.831	Documentos y cuentas por pagar		2.070.175.050	4.413.172.719
Caja		0	0	Acreedores por Intermediación	Nota 5.k	1.706.443.166	4.001.406.588
Recaudaciones a depositar		0	0	Acreedores varios	Nota 5.l	154.664.915	217.270.382
Bancos		7.549.758.309	13.212.503.831	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	209.066.968	194.495.749
				Obligac. por Contratos de Underwriting		0	0
Inversiones temporarias	Nota 5.e.1	192.933.159.087	154.796.964.287	Obligac. por Administración de Cartera		0	0
Títulos de Renta Variable		0	0				
Títulos de Renta Fija		38.846.027.298	7.841.569.868				
Títulos de Renta Fija en Reporto		147.979.394.396	146.729.067.202	Prestamos Financieros	Nota 5.j	50.224.147.934	62.742
Intereses a cobrar por inversiones temporarias	(*)	6.107.737.393	226.327.217	Sobregiro en cuenta corriente		50.224.147.934	62.742
Menos: Previsión por menor valor		0	0	Porción circulante de préstamos a largo plazo		0	0
				Provisiones	Nota 5.m	391.456.194	513.973.985
Créditos		17.706.873.965	1.126.607.064	Impuesto a la Renta a Pagar		238.284.488	389.291.868
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	967.132.581	929.632.775	IVA a Pagar		31.675.060	58.037.225
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	815.384.496	37.971.229	Retenciones de Impuestos		1.063.425	8.025.399
Deudores varios	Nota 5.f.3	15.274.181.635	0	Aportes y Retenciones a Pagar		120.433.221	58.619.493
Menos: Previsión para incobrables		0	0				
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	650.175.253	159.003.060	Otros Pasivos		147.365.161.765	146.373.674.565
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		0	0	Préstamos de terceros		0	0
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	Nota 5.f.4	0	0	Dividendos a pagar en Efectivo		0	0
				Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	1.218.846.038	627.858.447
				Deudas con terceros por operaciones de reporto		146.146.315.727	145.745.816.118
Otros Activos	Nota 5.i	331.155.923	319.426.697	TOTAL PASIVO CORRIENTE		200.050.940.942	151.300.884.011
Otros Activos Corrientes		331.155.923	319.426.697				
				PASIVO NO CORRIENTE			
				Cuentas a Pagar		0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		218.520.947.284	169.455.501.879	Obligac. por Contratos de Underwriting		0	0
				Acreedores por Intermediación		0	0
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligac. por Administración de Cartera		0	0
Inversiones Permanentes	Nota 5.e.1	15.745.607.600	13.594.877.084	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		0	0
Títulos de Renta Variable ANC		14.742.607.600	12.591.877.084	Acreedores varios		0	0
Títulos de Renta Fija NC		0	0				
Acción de la Bolsa de Valores		1.003.000.000	1.003.000.000	Préstamos Financieros		0	0
Menos: Previsión por menor valor NC		0	0	Préstamos en Bancos		0	0
				Intereses a Devengar		0	0
Créditos		0	0	Provisiones		0	0
Deudores por Intermediación		0	0	Previsión para indemnización		0	0
Deudores Varios		0	0	Otras Contingencias		0	0
Créditos en Gestión de Cobro		0	0	Otros Pasivos No Corrientes		0	0
Menos: Previsión para incobrables		0	0	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	0
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		0	0	TOTAL PASIVO		200.050.940.942	151.300.884.011
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		0	0				
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		0	0				

Bienes de Uso - Neto		676.085.772	677.353.589	PATRIMONIO NETO		
Bienes de Uso	Nota 5.g	1.327.702.144	1.241.721.501	TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	Nota 5.t	35.595.510.755
(-) Depreciación Acumulada		-651.616.372	-564.367.912			33.135.050.810
Activo Intangibles y Cargos Diferidos	Nota 5.h	691.436.123	679.750.462			
Licencia		587.190.835	505.144.530			
Marcas		8.000.000	8.000.000			
Gastos de Desarrollo		36.179.280	36.179.280			
Programas Informáticos		972.729.967	914.255.767			
(-) Amortización Acumulada		-912.663.959	-783.829.115			
Otros Activos No Corrientes	Nota 5.i	12.374.918	28.451.807			
Garantía de Alquiler		12.374.918	12.374.918			
Gastos no devengados		0	16.076.889			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		17.125.504.413	14.980.432.942			
TOTAL ACTIVO		235.646.451.698	184.435.934.821	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		235.646.451.697
						184.435.934.821

(*) 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	30/06/2024	31/12/2023	PASIVO	30/06/2024	31/12/2023
Cuenta de orden deudora	3.303.637.649.657	3.444.777.681.031	Cuenta de orden acreedora	3.303.637.649.657	3.444.777.681.031

Luis Sartorio
Apoderado

Dario Dugriati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS SECURITIES

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A.

[Índice](#)

ESTADOS DE RESULTADOS

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

(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/06/2024	30/06/2023
INGRESOS OPERATIVOS	11.967.461.532	9.635.491.149
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	<u>907.305.200</u>	<u>806.836.280</u>
Por intermediación de acciones en rueda	0	4.605.142
Por intermediación de renta fija en rueda	907.305.200	802.231.138
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Por intermediación de acciones en rueda	0	0
Por intermediación de renta fija en rueda	0	0
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	<u>666.301.598</u>	<u>1.262.183.693</u>
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	342.004.707	0
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	324.296.891	1.262.183.693
Ingresos por administración de cartera	0	0
Ingresos por custodia de valores	20.382.844	0
Ingresos por asesoría financiera	417.559.226	195.318.189
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	5.828.876.143	4.265.539.209
Ingresos por venta de cartera propia	1.439.884.123	1.141.151.501
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	13.348.700	23.420.128
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	296.933.671	280.299.684
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	2.246.793.775	1.243.296.214
Otros Ingresos Operativos	130.076.251	417.446.251
GASTOS OPERATIVOS	-6.270.769.513	-5.844.257.085
Gastos por comisiones y servicios	-28.876.195	-120.261.444
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	-254.165.306	-441.056.165
Otros gastos operativos	-5.987.728.012	-5.282.939.476
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	5.696.692.019	3.791.234.064
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	-870.967.166	-291.194.817
Publicidad y propaganda	-351.263.260	-83.712.134
Folletos e impresos	0	0
Otros gastos de comercialización	-519.703.906	-207.482.683
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-5.080.872.245	-4.411.822.434
Servicios personales	-2.767.909.081	-2.995.992.774
Previsión, amortización y depreciaciones	-216.083.304	-261.013.546
Mantenimiento	-82.178.405	-24.424.548
Alquileres	0	-109.039.859
Gastos generales	-88.081.790	-18.128.974
Seguros	-4.129.062	-3.826.866
Multas	0	-1.458.936
Impuestos, tasas y contribuciones	-37.803.674	-32.714.436
Otros Gastos de Administración	-1.884.686.929	-965.222.495
RESULTADO OPERATIVO NETO	-255.147.392	-911.783.187
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	2.571.374.919	1.283.319.182
Otros Ingresos	2.578.739.582	1.284.155.692
Otros Egresos	-7.364.663	-836.510
RESULTADOS FINANCIEROS	382.516.905	-17.903.780
Generados por Activos	674.400.025	-809.791.174
Intereses cobrados	1.695.924	1.151.187
Diferencias de cambio - neto	672.704.101	-810.942.361
Generados por Pasivos	-291.883.120	791.887.394
Intereses Pagados	-473.091.859	-120.485.784
Diferencias de cambio - neto	181.208.739	912.373.178
RESULTADO EXTRAORDINARIO	0	328.645.513
Ingresos extraordinarios	0	328.645.513
Egresos extraordinarios	0	0
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0
Ingresos	0	0
Egresos <i>Ejercicio Anterior</i>	0	0
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	2.698.744.432	682.277.728
IMPUESTO A LA RENTA	-238.284.488	-193.139.432
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.460.459.944	489.138.296

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

Luis Sarorio
Apoderado

Darío 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 JUNIO DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/06/2024	30/06/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso neto de efectivo por comisiones y otros	3.795.587.716	1.766.149.544
Efectivo pagado a empleados	-2.767.909.081	-2.301.406.043
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	1.027.678.635	-535.256.499
(Aumento) Disminución en los activos de operación	0	0
Fondos colocados a corto plazo	0	0
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	-22.439.267.371	-8.283.231.152
Pagos a Proveedores	-22.439.267.371	-8.283.231.152
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	-21.411.588.736	-8.818.487.651
Impuesto a la Renta	-389.291.867	-212.511.038
Efectivo neto de actividades de operación	-21.800.880.603	-9.030.998.689
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias	29.823.314	2.071.498.379
Fondos con destino especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	-10.417.844	-43.826.558
Disminución de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)	-40.316.748.630	8.701.295.406
Intereses percibidos	5.830.572.067	4.636.601.000
Obligaciones por administración de cartera	0	0
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	-34.466.771.093	15.365.568.227
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	0	0
Proveniente de préstamos y otras deudas	50.224.085.193	-10.308.518
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados	-473.091.859	-30.793.516
Efectivo neto en actividades de financiamiento	49.750.993.334	-130.794.302
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	853.912.840	101.430.817
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	-5.662.745.522	6.305.206.053
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	13.212.503.831	1.350.436.607
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	7.549.758.309	7.655.642.660

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

Luis Sarorio
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 JUNIO 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	30/06/2024	30/06/2023
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	33.135.050.810	31.599.416.117
Movimientos Subsecuentes										0	0
Aporte para futura integración	0	2.487.139.772	2.487.139.772		76.731.735	-1.029.236.813	0	0	-1.534.634.693	0	0
Integración de Capital	0	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	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	2.460.459.944	2.460.459.944	489.138.296
Total al 30/06/2024	30.000.000.000	2.487.139.772	32.487.139.772	253.000.000	394.911.039	0	0	0	2.460.459.944	35.595.510.755	0
Total al 30/06/2023	30.000.000.000	-5.000.000.000	29.932.000.000	150.000.000	260.477.749	907.275	0	0	619.971.576	0	30.963.356.600

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

Luis Sarorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

SUDAMERIS SECURITIES CASA DE BOLSA S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 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 junio 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:

- a) Comprar y vender valores por cuenta de terceros y por cuenta con recursos propios, en la bolsa o fuera de ella.
- b) Prestar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa, así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- c) Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primarias de valores.
- d) Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- e) Actuar como representante de los obligacionistas
- f) Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valores.
- g) 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.
- h) 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.
- i) 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 junio de 2023 y 30 de junio de 2024 fueron de 2,2% y 2,8% 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 junio 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 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 30 de Junio 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 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

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.

Luis Sarorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

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 junio 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:

	30/06/2024	31/12/2023
TIPO DE CAMBIO COMPRADOR	7.533,98	7.263,59
TIPO DE CAMBIO VENDEDOR	7.543,01	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 30/06/2024	Saldo 30/06/2024 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2023	Saldo 31/12/2023 (GS)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Disponibilidades						
Bancos	USD	5.122.190.525	7.534	38.590.480.971.824	7.264	6.441.690.549
Inversiones temporarias						
Bonos Subordinados	USD	519.844.620	7.534	3.916.498.970.188	7.264	4.292.781.690
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	0	7.534	0	7.264	-
Bonos Corporativos	USD	6.968.931.500	7.534	52.503.790.542.370	7.264	559.296.430
Bonos Financieros	USD	0	7.534	0	7.264	-
Intereses a Cobrar	USD	23.737.291.165	7.534	178.836.276.888.446	7.264	20.587.291.413
Intereses a Devengar	USD	-20.721.512.027	7.534	-156.115.457.177.441	7.264	-19.723.629.592
Diferencia de Precio (-)	USD	-37.257.389	7.534	-280.696.426.739	7.264	-
Valores entregados en Reporto	USD	0	7.534	0	7.264	85.419.818.400
Valores Recibidos en Reporto	USD	0	7.534	0	7.264	-
Créditos						
Deudores por intermediación	USD	0	7.534	0	7.264	385.435.721
Servicios Prestados por Cobrar	USD	0	7.534	0	7.264	-
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	0	7.534	0	7.264	6.301.557
Deudores Varios	USD	0	7.534	0	7.264	11.318.344
Cuentas a Cobrar Personas y Empresas relacionadas	USD	0	7.534	0	7.264	47.939.694
TOTAL ACTIVO		15.589.488.394	7.534	117.450.893.768.648		98.028.244.206
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Deudas Vigentes						
Acreedores por Intermediación	USD	0	7.543	0	7.284	-357.312.591
Cupones Cobrados de Clientes	USD	0	7.543	0	7.284	0
Acreedores Varios	USD	-36.331.436	7.543	-274.048.383.731	7.284	-28.802.784
Intereses a Pagar	USD	0	7.543	0	7.284	0
Intereses a Devengar	USD	0	7.543	0	7.284	0
Préstamos financieros						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	0	7.543	0	7.284	0
Otros pasivos						
Otros pasivos corrientes	USD	-5.351.615	7.543	-40.367.284.758	7.284	-22.400.045
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	0	7.543	0	7.284	-86.442.720.892
TOTAL PASIVO		-41.683.051		-314.415.668.489		-86.851.236.312

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio 30/06/2024	Monto Ajustado 30/06/2024 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2023	Monto Ajustado 31/12/2023 (GS)
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.534	3.362.599.958	7.378	18.772.207.837
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.543	1.926.182.486	7.412	4.368.448.297
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		5.288.782.444		23.140.656.134
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.534	-2.689.895.857	7.378	-14.770.337.725
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.543	-1.744.973.747	7.412	-8.209.597.568
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		-4.434.869.604		-22.979.935.293
Diferencias de cambio netas - Pérdida		853.912.840		160.720.841

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	30/06/2024	31/12/2023
Banco Itau Paraguay S.A.			
Cuenta Corriente Guaranes No. 40000054/1	Cuenta Propia	5.835.000	6.763.989
Cuenta Corriente Guaranes No. 40000054/3	Cuenta Propia	7.000.000	7.000.000
Cuenta Corriente Dolares No. 400000060	Cuenta Propia	45.039.112	78.626.909
Cuenta Corriente Dolares No. 400000061	Cuenta Propia	45.203.880	69.584.829
Banco Atlas S.A.			
Cuenta Corriente Guaranes No. 1150897	Cuenta Propia	7.000.000	14.491.475
Caja de Ahorro Guaranes No. 1150895	Cuenta Propia	300.927	300.889
Cuenta Corriente Dolares No. 1150898	Cuenta Propia	43.365.438	41.809.079
Banco Rio S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaranes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	485.525	14.720.697
Caja de Ahorro Guaranes No. 08-868320-08	Cuenta Propia	2.000.000	2.000.000
Caja de Ahorro Dolares No. 8270013240008	Cuenta Propia	2.260.270	30.077.291
Caja de Ahorro Dolares No.08-794160-06	Cuenta Propia	7.533.980	7.263.590
Financiera Finexpar S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaranes No. 155007484	Cuenta Propia	2.157.534	4.033.473
Caja de Ahorro Dolares No. 10155002657	Cuenta Propia	0	25.123.814
Financiera Ueno S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaranes No. 583739	Cuenta Propia	0	96.416.399
Caja de Ahorro Dolares No. 583739	Cuenta Propia	0	12.066.679
Banco Continental S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaranes N° 01-00758710-04	Cuenta Propia	5.520.550	11.427.364
Banco Continental Caja de Ahorro US\$ N°	Cuenta Propia	3.839.241	7.807.488
Banco GNB Paraguay S.A.			
Cuenta Corriente Guaranes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	8.000.000	0
Caja de Ahorro Guaranes No. 12798011	Cuenta Propia	0	5.022.366
Cuenta Corriente Dolares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	0	0
Caja de Ahorro Dolares 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	0	24.547.520
Bancop S.A.			
Ahorro a la Vista Guaranes No. 0310068606	Cuenta Propia	0	8.834.370
Ahorro a la Vista Dolares No. 0310068614	Cuenta Propia	0	152.470.308
Cuenta Corriente Guaranes No. 410225649	Cuenta Propia	3.500.000	5.000.000
Cuenta Corriente Dolares No.410225657	Cuenta Propia	14.867.529	22.198.766
Banco Nacional de Fomento			
Cuenta Corriente Guaranes No. 821857/4	Cuenta Propia	6.154.500	2.150.281.172
Cuenta Corriente Dolares No. 821857/4	Cuenta Propia	19.840.418	88.814.239
Solar Ahorros y Finanzas S.A.			
Cuenta Guaranes No. 185554	Cuenta Propia	500.000	23.123.662
Cuenta Dolares No. 187071	Cuenta Propia	753.398	49.887.353
Banco Familiar S.A.			
Cuenta Corriente Guaranes No. 02317942	Cuenta Propia	3.800.000	3.800.000
Banco Interfisa S.A.E.C.A.			
Cuenta Guaranes No. 1027186	Cuenta Propia	788.027	787.222
Cuenta Dolares No. 10290848	Cuenta Propia	7.560.650	7.283.274
Citibank S.A.			
Ahorro a la Vista Dolares No. 5198764029	Cuenta Propia	463.650	450.125
Financiera Paraguayo Japonesa			
Cuenta Guaranes No. 203308	Cuenta Propia	0	7.874.237
Cuenta Dolares No. 203308	Cuenta Propia	0	53.997.819
FIC S.A. de Finanzas			
Cuenta Guaranes No. 131001280	Cuenta Propia	299.722	6.859.138
Cuenta Dolares No. 131001281	Cuenta Propia	2.260.194	33.412.223
Sudameris Bank (Anteriormente Banco Regional S.A.E.C.A)			
Cuenta Guaranes No. 131001280	Cuenta Propia	0	96.197.380
Cuenta Dolares 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	85.816.016	0
Cuenta Ahorro Nro. 8054126 USD	Cuenta Propia	2.227.784.701	4.364.337.787
Cuenta Corriente. N° 5125281 USD	Cuenta Propia	4.665.111	0
Cuenta Corriente Nro. 8054126 USD	Cuenta Propia	2.702.894.330	0
Cuenta Corriente USD N° 4047569	Cuenta Propia	823.002	0
Cuentita. Corriente N° 5125281 USD	Cuenta Propia	914.324	0
Caja de Ahorro Gs N°	Cuenta Propia	2.239.001.901	0
Tu Financiera S.A.E.C.A.			
Cuenta Guaranes No.4047569	Cuenta Propia	0	22.421.916
Cuenta Doalres No.4047569	Cuenta Propia	0	2.324.639
Visión Banco			
Visión Banco Caja de Ahorro N°13352758	Cuenta Propia	3.000.000	7.982.310
Financiera El Comercio			
Caja de Ahorro N°	Cuenta Propia	38.729.380	0
Total	Total	7.549.758.309	13.212.503.831

5.e) Inversiones

5.e.1 - Inversiones temporarias y permanentes

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 30 de junio de 2024, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la Nota 3.2 b. fueron las siguientes:

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								
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	279.563.948	1.520.000.000.000	234.920.546.780	4.808.795.357.476
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	100.253.425	71.531.000.000	18.331.609.347	150.948.116.886
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	100.253.425	235.765.070.000	18.331.609.347	150.948.116.886
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	492.630.168	235.765.070.000	10.011.327.692	333.863.055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	492.505.990	235.765.070.000	10.011.327.692	333.863.055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	492.523.728	235.765.070.000	10.011.327.692	333.863.055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	492.633.480	235.765.070.000	10.011.327.692	333.863.055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	492.506.065	235.765.070.000	10.011.327.692	333.863.055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	492.532.689	235.765.070.000	10.011.327.692	333.863.055.570
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	30	1.000.000	0	30.508.662	320.760.000.000	11.652.561.732	476.705.832.740
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	80	1.000.000	0	81.081.644	320.760.000.000	11.652.561.732	476.705.832.740
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	148	1.000.000	0	161.545.041	1.380.600.000.000	706.868.000.000	2.623.709.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	1	1.000.000	0	1.013.562	1.380.600.000.000	706.868.000.000	2.623.709.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	270	1.000.000	0	274.726.849	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	3.800	1.000.000	0	3.978.136.712	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	33	1.000.000	0	34.546.977	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	479	1.000.000	0	501.454.601	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	1	1.000.000	0	1.046.878	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	50	1.000.000	0	52.343.904	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	4	1.000.000	0	4.187.512	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	100	1.000.000	0	101.679.589	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	85	1.000.000	0	89.657.534	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	56	1.000.000	0	58.117.260	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000
BANCO RÍO S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	5	0	1.000	5.215	427.305.100.000	11.494.759.343	560.709.358.667
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	5	0	1.000	5.279	235.765.070.000	10.011.327.692	333.863.055.570
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	45	0	1.000	46.729	44.800.000.000	893.419.588	55.796.036.056
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	70	0	1.000	72.763	44.800.000.000	893.419.588	55.796.036.056
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	74	0	1.000	77.351	60.000.000.000	-5.210.511.651	7.068.073.466
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	10	0	1.000	10.453	60.000.000.000	-5.210.511.651	7.068.073.466
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	10	0	1.000	10.453	60.000.000.000	-5.210.511.651	7.068.073.466
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	229	0	1.000	234.300	1.380.600.000.000	706.868.000.000	2.623.709.000.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	29	0	1.000	29.933	53.000.000.000	7.348.810.829	116.412.909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20	0	1.000	20.832	53.000.000.000	7.348.810.829	116.412.909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	5	0	1.000	5.280	53.000.000.000	7.348.810.829	116.412.909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	424	0	1.000	447.767	53.000.000.000	7.348.810.829	116.412.909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	9	0	1.000	9.242	53.000.000.000	7.348.810.829	116.412.909.835
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados Vin	14	0	1.000	14.125	2.373.667.112.000	138.297.627.607	3.482.437.682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados Vin	15	0	1.000	15.021	2.373.667.112.000	138.297.627.607	3.482.437.682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados Vin	10	0	1.000	10.433	2.373.667.112.000	138.297.627.607	3.482.437.682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados Vin	20	0	1.000	20.803	2.373.667.112.000	138.297.627.607	3.482.437.682.720
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Exterior	500	0	1.000	364.282	1.380.600.000.000	706.868.000.000	2.623.709.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Exterior	4.000	0	1.000	2.810.385	1.380.600.000.000	706.868.000.000	2.623.709.000.000
Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporto								
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bono Financiero	11.700	1.000.000	0	381.291.781	1.133.000.000.000	320.014.824.041	5.996.542.620.850
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bono Financiero	100	1.000.000	0	3.258.904	1.133.000.000.000	320.014.824.041	5.996.542.620.850
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bono Financiero	600	1.000.000	0	19.553.425	1.133.000.000.000	320.014.824.041	5.996.542.620.850
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bono Financiero	400	1.000.000	0	13.035.616	1.133.000.000.000	320.014.824.041	5.996.542.620.850
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	Bono Subordinado	260	1.000.000	0	15.101.370	94.291.000.000	21.907.129.048	151.360.251.145
CECON S.A.E.	Bonos Corporativos	1.462	1.000.000	0	91.885.699	720.000.000.000	-46.100.941.592	294.523.927.062
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	600	1.000.000	0	23.783.189	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	15	1.000.000	0	539.928	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	15	1.000.000	0	-1.534.099	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	100	1.000.000	0	4.687.808	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	6	1.000.000	0	222.608	50.000.000.000	1.125.221.579	62.733.473.396
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	1.840	1.000.000	0	110.954.521	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	1.713	1.000.000	0	103.296.247	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	150	1.000.000	0	9.045.205	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	90	1.000.000	0	5.427.123	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	350	1.000.000	0	21.105.479	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	370	1.000.000	0	22.311.507	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	250	1.000.000	0	15.075.342	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	300	1.000.000	0	18.530.292	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	91	1.000.000	0	5.487.425	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	346	1.000.000	0	21.322.389	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	350	1.000.000	0	21.263.609	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	250	1.000.000	0	13.736.438	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	650	1.000.000	0	35.459.253	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	200	1.000.000	0	12.060.274	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	91	1.000.000	0	4.425.342	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	672	1.000.000	0	22.483.463	146.400.000.000	58.596.000.000	1.084.901.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	3.355	1.000.000	0	102.028.767	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	4.000	1.000.000	0	121.651.202	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	500	1.000.000	0	15.205.479	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	100	1.000.000	0	3.041.096	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	1.058	1.000.000	0	35.734.312	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	2.700	1.000.000	0	91.193.425	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	3.700	1.000.000	0	12.779.178	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	Bonos Corporativos	244	1.000.000	0	9.225.205	327.245.000.000	57.119.000.000	747.664.000.000

IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	1,780	1,000,000	0	31,162.192	50,000,000.000	1,125,221.579	62,733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	3,000	1,000,000	0	52,520.548	50,000,000.000	1,125,221.579	62,733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	950	1,000,000	0	16,631.507	50,000,000.000	1,125,221.579	62,733.473.396
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	1,520	1,000,000	0	139,111.233	1,380,600,000.000	706,868,000.000	2,623,709,000.000
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	1,478.235	94,291,000.000	21,907,129.048	151,360,251.145
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	954.565	94,291,000.000	21,907,129.048	151,360,251.145
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,477.162	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,477.162	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,477.162	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,477.162	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,477.162	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,477.162	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,477.162	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,402.787	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,402.787	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,402.787	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,402.787	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,398.868	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,398.868	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,398.868	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,398.868	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-1,398.868	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
SOLAR BANCO S.A.E.	CDA	1	0	0	-2,518.590	137,962,400.000	6,624,213.823	225,485,323.608
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-9,132.438	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	465.753	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-9,114.794	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-9,114.794	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-9,114.794	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-9,114.794	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,474.407	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	0	0	-7,474.407	235,765,070.000	10,011,327.692	333,863,055.570
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	1,396	1,000,000	1,000	63,222	60,000,000.000	-5,210,511.651	7,068,073.466
CECON S.A.E.	Bonos Corporativos	187	1,000,000	1,000	7,593	720,000,000.000	-46,100,941.592	294,523,927.062
CECON S.A.E.	Bonos Corporativos	3	1,000,000	1,000	122	720,000,000.000	-46,100,941.592	294,523,927.062
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	3,450	1,000,000	1,000	79,846	1,380,600,000.000	706,868,000.000	2,623,709,000.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20	1,000,000	1,000	644	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	5	1,000,000	1,000	104	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	25	1,000,000	1,000	233	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	184	1,000,000	1,000	7,694	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	85	1,000,000	1,000	3,554	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	10	1,000,000	1,000	418	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	5	1,000,000	1,000	209	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	343	1,000,000	1,000	14,262	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	500	1,000,000	1,000	20,789	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	284	1,000,000	1,000	15,520	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	349	1,000,000	1,000	19,563	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	57	1,000,000	1,000	3,195	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	5	1,000,000	1,000	297	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	3	1,000,000	1,000	157	53,000,000.000	7,348,810.829	116,412,909.835
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	705	0	1,000	27,909	2,373,667,112.000	138,297,627.607	3,482,437,682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Jonos Subordinados Vin	1	0	1,000	-59	2,373,667,112.000	138,297,627.607	3,482,437,682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Jonos Subordinados Vin	20	0	1,000	112	2,373,667,112.000	138,297,627.607	3,482,437,682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Jonos Subordinados Vin	600	0	1,000	25,964	2,373,667,112.000	138,297,627.607	3,482,437,682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Jonos Subordinados Vin	250	0	1,000	8,599	2,373,667,112.000	138,297,627.607	3,482,437,682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Jonos Subordinados Vin	400	0	1,000	13,963	2,373,667,112.000	138,297,627.607	3,482,437,682.720
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Jonos Subordinados Vin	55	0	1,000	2,209	2,373,667,112.000	138,297,627.607	3,482,437,682.720
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	CDA	1	0	1,000	26,882	500,000,000.000	63,661,204.053	1,178,108,017.957
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	1,000	3,538	1,751,406,377.751	384,508,719.608	3,138,547,081.767
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	1,000	2,034	1,751,406,377.751	384,508,719.608	3,138,547,081.767
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	1,000	1,356	1,751,406,377.751	384,508,719.608	3,138,547,081.767
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	0	1,000	2,507	1,751,406,377.751	384,508,719.608	3,138,547,081.767
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	0	1,000	8,094	2,373,667,112.000	138,297,627.607	3,482,437,682.720
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	0	1,000	452	1,380,600,000.000	706,868,000.000	2,623,709,000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	0	1,000	-10,478	2,055,681,870.981	479,308,678.276	3,297,293,235.556
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	CDA	1	0	1,000	452	1,380,600,000.000	706,868,000.000	2,623,709,000.000
Titulos de renta fija en Reporto								
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono Financiero	11,700	1,000,000	0	11,700,000.000	1,133,000,000.000	320,014,824.041	5,996,542,620.850
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono Financiero	100	1,000,000	0	100,000.000	1,133,000,000.000	320,014,824.041	5,996,542,620.850
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono Financiero	600	1,000,000	0	600,000.000	1,133,000,000.000	320,014,824.041	5,996,542,620.850
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bono Financiero	400	1,000,000	0	400,000.000	1,133,000,000.000	320,014,824.041	5,996,542,620.850
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	Bono Subordinado	260	1,000,000	0	260,000.000	94,291,000.000	21,907,129.048	151,360,251.145
CECON S.A.E.	Bonos Corporativos	1,462	1,000,000	0	1,462,000.000	720,000,000.000	-46,100,941.592	294,523,927.062
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	600	1,000,000	0	600,000.000	50,000,000.000	1,125,221.579	62,733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	15	1,000,000	0	15,000.000	50,000,000.000	1,125,221.579	62,733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	15	1,000,000	0	15,000.000	50,000,000.000	1,125,221.579	62,733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	100	1,000,000	0	100,000.000	50,000,000.000	1,125,221.579	62,733.473.396
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	Bonos Corporativos	6	1,000,000	0	6,000.000	50,000,000.000	1,125,221.579	62,733.473.396
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	1,840	1,000,000	0	1,840,000.000	146,400,000.000	58,596,000.000	1,084,901,000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	1,713	1,000,000	0	1,713,000.000	146,400,000.000	58,596,000.000	1,084,901,000.000

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	13.334.164.369
Total al 30/06/2024			5.199.000.000		14.337.164.369
Total al 31/12/2023			5.199.000.000		13.594.877.084

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 30 de junio de 2024 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				
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	279.563.948	279.563.948	246.712.329	279.563.948
TU FINANCIERA SAECA	100.253.425	100.253.425	100.000.000	100.253.425
TU FINANCIERA SAECA	100.253.425	100.253.425	100.000.000	100.253.425
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	492.630.168	492.630.168	500.000.000	492.630.168
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	492.505.990	492.505.990	500.000.000	492.505.990
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	492.523.726	492.523.726	500.000.000	492.523.726
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	492.633.480	492.633.480	500.000.000	492.633.480
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	492.506.065	492.506.065	500.000.000	492.506.065
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	492.532.689	492.532.689	500.000.000	492.532.689
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	30.508.562	30.508.562	30.000.000	30.508.562
AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A.	81.081.644	81.081.644	80.000.000	81.081.644
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	161.545.041	161.545.041	148.000.000	161.545.041
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	1.013.562	1.013.562	1.000.000	1.013.562
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	274.726.849	274.726.849	270.000.000	274.726.849
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	3.978.136.712	3.978.136.712	3.800.000.000	3.978.136.712
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	34.546.977	34.546.977	33.000.000	34.546.977
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	501.454.601	501.454.601	479.000.000	501.454.601
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	1.046.878	1.046.878	1.000.000	1.046.878
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	52.343.904	52.343.904	50.000.000	52.343.904
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	4.187.512	4.187.512	4.000.000	4.187.512
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	101.679.589	101.679.589	100.000.000	101.679.589
NUCLEO S.A.	89.657.534	89.657.534	85.000.000	89.657.534
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)	58.117.260	58.117.260	56.000.000	58.117.260
BANCO RÍO S.A.E.C.A.	5.215	5.215	5.000	5.215
ZETA BANCO S.A.E.C.A.	5.279	5.279	5.000	5.279
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	46.729	46.729	45.000	46.729
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	72.763	72.763	70.000	72.763
BRICAPAR S.A.E.	77.351	77.351	74.000	77.351
BRICAPAR S.A.E.	10.453	10.453	10.000	10.453
BRICAPAR S.A.E.	10.453	10.453	10.000	10.453
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	234.300	234.300	229.000	234.300
G.P.S.A.E.	29.933	29.933	29.000	29.933
G.P.S.A.E.	20.832	20.832	20.000	20.832
G.P.S.A.E.	5.280	5.280	5.000	5.280
G.P.S.A.E.	447.767	447.767	424.000	447.767
G.P.S.A.E.	9.242	9.242	9.000	9.242
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	14.125	14.125	14.000	14.125
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	15.021	15.021	15.000	15.021
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	10.433	10.433	10.000	10.433
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	20.803	20.803	20.000	20.803
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	364.282	364.282	500.000	364.282
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	2.810.385	2.810.385	4.000.000	2.810.385
Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporto				
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		381.291.781	0	381.291.781
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		3.258.904	0	3.258.904
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		19.553.425	0	19.553.425
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		13.035.616	0	13.035.616
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.		15.101.370	0	15.101.370
CECON S.A.E.		91.885.699	0	91.885.699
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		23.783.189	0	23.783.189
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		539.928	0	539.928
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		-1.534.099	0	-1.534.099
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		4.687.808	0	4.687.808
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		222.608	0	222.608
NUCLEO S.A.		110.954.521	0	110.954.521
NUCLEO S.A.		103.296.247	0	103.296.247
NUCLEO S.A.		9.045.205	0	9.045.205
NUCLEO S.A.		5.427.123	0	5.427.123
NUCLEO S.A.		21.105.479	0	21.105.479
NUCLEO S.A.		22.311.507	0	22.311.507
NUCLEO S.A.		15.075.342	0	15.075.342
NUCLEO S.A.		18.530.292	0	18.530.292
NUCLEO S.A.		5.487.425	0	5.487.425
NUCLEO S.A.		21.322.389	0	21.322.389
NUCLEO S.A.		21.263.609	0	21.263.609
NUCLEO S.A.		13.736.438	0	13.736.438
NUCLEO S.A.		35.459.253	0	35.459.253
NUCLEO S.A.		12.060.274	0	12.060.274
NUCLEO S.A.		4.425.342	0	4.425.342
NUCLEO S.A.		22.483.463	0	22.483.463
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)		102.028.767	0	102.028.767
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)		121.651.202	0	121.651.202
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. (TELECEL SAE)		15.205.479	0	15.205.479

SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		705.000		705.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.000		1.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		20.000		20.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		600.000		600.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		250.000		250.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		400.000		400.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		55.000		55.000
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.		500.000		500.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		250.000		250.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		150.000		150.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		100.000		100.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		250.000		250.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		500.000		500.000
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.		250.000		250.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		500.000		500.000
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.		250.000		250.000
Total al 30/06/2024		70.046.492.146		70.046.492.146
Total al 31/12/2023		154.796.964.287		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
Sudameris Asset Management	4.999.000.000	14.742.607.600	4.999.000.000	14.742.607.600
Total al 30/06/2024		15.745.607.600		15.745.607.600
Total al 31/12/2023		13.594.877.084		13.594.877.084

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 30 de junio de 2024, la composición de cartera de títulos en reporto con pacto de re-compra, fue la siguiente:

Concepto	30/06/2024	31/12/2023
Operaciones de reporto - Venta		
Inversiones propias sujetas a reporto	147.799.558.660	146.727.818.400
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	0	1.248.802
Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo	147.799.558.660	146.729.067.202
Deuda con terceros por operaciones de reporto	-145.066.637.757	-145.161.748.715
Prima a pagar por operaciones de reporto	-1.079.677.969	-884.067.403
Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo	-146.146.315.727	-145.745.816.118
Operaciones de reporto - Neto	1.653.242.933	983.251.084

5.f) Créditos

5.f.1) Deudores por intermediación

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	30/06/2024	31/12/2023
Comisiones por cobrar Gs	517.927.649	544.197.055
Comisiones por cobrar USD	449.204.932	385.435.720
Total	967.132.581	929.632.775

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

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

Concepto	30/06/2024	31/12/2023
Cupones Pendientes de Reembolso GS	407.756.931	5.927.872
Cupones Pendientes de Reembolso USD	319.035.575	3.290.929
Servicios Prestados por cobrar - Gs	6.600.000	12.630.000
Otras cuentas por cobrar - Gs	62.784.675	1.360.254
Otras cuentas por cobrar - USD	11.739.674	11.318.344
Operaciones a Liquidar Gs	3.392.135	433.203
Operaciones a Liquidar USD	4.075.507	3.010.627
Total	815.384.496	37.971.229

5.f.3) Deudores varios:

Concepto	30/06/2024	31/12/2023
Deudores por Negociación de Títulos Valores en Repo	15.274.181.635	0
Total	15.274.181.635	0

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

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

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

Concepto	30/06/2024	31/12/2023
Gastos a Recuperar - Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	290.239.553	158.003.060
Comisiones de reestructuración - Sudameris Bank S.A.	359.279.751	-
Anticipos tarjeta de crédito - Sudameris Bank S.A.	655.949	-
Gastos a Recuperar - Empleados	-	1.000.000
Total	650.175.253	159.003.060

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	-	253.709.631	-90.169.825	-22.833.864			-113.003.689	140.705.942
Equipos de informática	548.948.892	77.354.308	0	0	626.303.200	-388.836.285	-43.074.150			-431.910.435	194.392.765
Instalaciones	122.540.485	8.626.335	0	0	131.166.820	-22.057.296	-5.514.324			-27.571.620	103.595.200
Mejoras en Propiedad de Terceros	316.522.493	0	0	0	316.522.493	-63.304.506	-15.826.122			-79.130.628	237.391.865
Saldo al 30/06/2024	1.241.721.501	85.980.643	0	0	1.327.702.144	-564.367.912	-87.248.460	0	0	-651.616.372	676.085.772
Saldo al 31/12/2023	1.196.262.398	45.459.103	0	0	1.241.721.501	-226.462.690	-302.053.625	-35.851.597	0	-564.367.912	677.353.589

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 / Disminuciones	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencias informáticas	295.868.845	60.124.420	-28.592.565	327.400.700
Marcas	1.599.996	-	-799.998	799.998
Programas Informáticos	243.229.810	2.346.928	-77.520.409	168.056.329
Programas Informáticos en desarrollo	139.051.824	56.127.272	-	195.179.096
Saldo al 30/06/2024	679.750.475	118.598.620	-106.912.972	691.436.123
Saldo al 31/12/2023	626.312.028	95.545.988	-242.107.541	679.750.475

CARGOS DIFERIDOS					
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	0	0	0	0	0
Saldo al 30/06/2024	0	0	0	0	0
Saldo al 31/12/2023	7.235.831	0	0	-7.235.844	-13

5.i) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	30/06/2024	31/12/2023
Anticipo Impuesto a la Renta	67.256.865	231.245.580
IVA Crédito Fiscal 10%	0	83.779.829
Retención RENTA	0	4.157.394
Anticipo a Proveedores	59.755.584	243.894
Seguros - Caucciones	2.952.499	7.081.561
Insumos de Computación	694.168	2.858.153
Suscripciones Pagadas por Adelantado	59.234.175	6.137.175
Garantía de Alquiler	12.374.918	12.374.918
Aranceles BVPASA	43.600.500	0
Gastos de Patente Comercial	37.655.998	0
Gastos a Devengar	60.006.134	0
Total	343.530.841	347.878.504

5.j) Préstamos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Institución	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Sobregiros en cuenta corriente		
Sudameris Bank S.A.E.C.A	50.027.154.071	0
Otros bancos	196.993.863	0
Total al 30/06/2024	50.224.147.934	0
Total al 31/12/2023	62.742	0

5.k) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Operaciones a Liquidar - GS	1.282.687.086	0
Operaciones a Liquidar - USD	263.563.076	0
Cupones Cobrados de Clientes - GS	43.317.485	0
Cupones Cobrados de Clientes - USD	104.659.566	0
Anticipo de Clientes - GS	11.671.183	0
Anticipo de Clientes USS	544.770	0
Total al 30/06/2024	1.706.443.166	0
Total al 31/12/2023	4.001.406.588	0

5.l) Acreedores varios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
----------	-----------------	-----------------

Proveedores de Bienes y/o Servicios - Gs	118.333.479	0
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	15.211.008	0
Proveedores del Exterior - USD	21.120.428	0
Total al 30/06/2024	154.664.915	0
Total al 31/12/2023	217.270.382	0

5.m) Provisiones

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	238.284.488	0
IVA Debito Fiscal a Pagar	31.675.060	0
Aportes y Retenciones a Pagar	120.433.221	0
Retención IVA a Pagar	368.872	0
Retención RENTA a Pagar	694.553	0
Total al 30/06/2024	391.456.194	0
Total al 31/12/2023	513.973.985	0

5.n) Obligaciones por administración de cartera

No aplicable. Al 30 de junio 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	30/6/2024	31/12/2023
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	0	0	0	41.065.796
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Proveedor	0	0	209.066.968	29.404.577
Funcionarios - Nómina	Empleados	Gastos a Reembolsar	0	0	0	124.025.376
Totales:					209.066.968	194.495.749

5.p) Obligaciones por contrato de underwriting

No Aplicable. Al 30 de junio 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	407.612.610	0
Agüinaldos por Pagar	161.594.023	0
Vacaciones a Pagar	28.006.436	0
Gastos de Marketing a Pagar	77.161.098	0
Auditoría Externa a Pagar	60.282.183	0
Fondo Proyectos de Innovacion a Pagar	36.249.999	0
Fondo de Garantía a Pagar - Gs	12.018.927	0
Fondo de Garantía a Pagar - USD	5.351.615	0
Servicio de Asesoría a Pagar	73.500.000	0
Capacitación del Personal a Pagar	38.284.264	0
Comisiones Comerciales a Pagar	170.740.946	0
Diagnostico/Plan Táctico Integral a Pagar	13.427.437	0
Demostraciones y Agasajos a Pagar	63.019.592	0
Custodia y Admin. de Títulos a Pagar	65.596.909	0
Custodia de Legajos a Pagar	6.000.000	0
Total al 30/06/2024	1.218.846.038	0
Total al 31/12/2023	627.858.447	0

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	
			30/06/2024	31/12/2023
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Disponibles	7.261.899.385	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	359.279.751	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	Acciones	4.999.000.000	0
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Participacion en Resultados	9.743.607.600	0
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.	Accionista	Gastos a recuperar	290.239.553	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Sobregiros bancarios	50.027.154.071	0
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Cuenta a cobrar Tarjeta de Crédito	655.949	0

Sudameris Bank S.A.E.C.A	Accionista	Deuda	-209.066.968	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
Totales:			72.472.769.341	3.050.962.937

5.a) Resultado con personas o empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de junio de 2024 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	674.105.473	0
Intereses generados por CDA emitidos por el Sudameris Bank	39.204.553	0
Comisiones cobradas	352.209.091	0
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	13.348.700	0
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	14.040.884	0
Capitalización de Intereses - Cuentas Bancarias	1.695.924	0
Intereses y Gastos de Sobregiros	0	473.091.859
Gastos Bancarios	0	10.877.239
Sudameris Asset Management A.F.P.I.S.A.		
Servicios de Cumplimiento Normativo	26.535.396	0
Servicios de Depósito y Custodia de Valores	26.535.396	0
Servicios Administrativos	228.304.902	0
Servicio Mesa de Dinero	15.557.978	0
Participación en Resultados	2.150.730.516	0
Reembolso de Gastos Gravados	147.235.647	0
Reembolso de Gastos Eventos	254.796.286	0
Remuneración Personal Superior		90.000.000
Gerentes		
Salarios y Otras Remuneraciones		380.533.292
Sindico		
Honorarios Profesionales		20.545.456
Total al 30/06/2024	3.944.260.745	975.047.845
Total al 30/06/2023	1.835.049.644	1.404.025.846

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	2.487.139.772	0	2.487.139.772
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	2.460.459.944	0	2.460.459.944
TOTAL	33.135.050.810	5.024.331.451	-2.563.871.506	35.595.510.755

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	30/06/2024	30/06/2023
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA	2.246.793.775	1.243.296.214
Totales	2.246.793.775	1.243.296.214

5.v.2 - Otros ingresos operativos

Concepto	30/06/2024	30/06/2023
Primas por valor de compra futura (repo)	0	3.675.845
Representante de Obligacionistas - GS	18.000.000	6.000.000
Avances - BVPASA Gs	54.840.109	217.997.228
Avances - BVPASA USD	31.869.799	55.382.053
Fondo de Garantía - Gs	9.646.469	48.702.816
Fondo de Garantía - USD	5.279.051	17.716.267
Otros Ingresos Operativos - GS	9.916.919	2.107.162
Otros Ingresos Operativos - USD	214.844	1.243.233
Servicios por transferencia de Cartera	309.091	360.000
CDA - Gs	0	25.468.664
CDA - USD	0	8.252.211
Bonos Subordinados - USD	0	0
Bonos Subordinados - Gs	0	6.844.397
Bonos Corporativos - Gs	0	22.044.600
Bonos Financieros - Gs	0	1.651.775
Totales	130.076.251	417.446.251

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

Concepto	30/06/2024	30/06/2023
Otros Gastos Operativos		
Arancel CNV	0	2.942.670
Primas por valor de compra futura (repo)	4.613.206.425	4.065.196.269
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	492.113.709	541.183.973
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	738.087.338	660.593.352
Canon Anual - Seprelad	0	3.936.689
Perdida por incobrables - CDA Gs	0	9.087.523
Fondo de Garantía - Gs	33.561.105	0
Fondo de Garantía - USD	10.543.380	0
Custodia y Administración	100.216.055	0
Total	5.987.728.012	5.282.939.476
Otros gastos de comercialización		
Gastos de Representación	5.057.955	30.737.073
Gastos de Viaje	14.226.199	45.595.953
Comisiones Pagadas	500.419.792	131.149.657
Total	519.703.906	207.482.683
Otros gastos de administración y gastos generales		
Aporte Patronal IPS 16,5%	390.398.929	290.053.837
Capacitación y Entrenamiento	51.000.000	0
Rebucciones Especiales	407.612.610	16.150.000
Seguros Privados al Personal	118.505.710	106.418.904
Tarjetas de Gourmet - Empleados	109.349.332	106.175.999
Otros Gastos de Personal	3.081.012	1.458.152
Movilidad y Transporte	31.249.171	190.910
Energía Eléctrica	541.629	7.609.093
Comunicaciones	71.302.914	78.197.262
Papelaría Útiles e Impresos	14.809.621	9.242.081
Insumos de Computación	1.427.626	915.432
Curtas y Suscripciones	169.278.219	59.428.302
Demostraciones y Agasajos	67.867.046	0
Courier y Encomiendas	41.659.737	20.697.070
Gastos de Asamblea	662.727	581.818
Mantenimiento de Software	118.959.591	24.194.318
Fondo Proyectos de Innovación	36.249.999	0
Gastos de Refrigerios	17.800.541	0
Diagnóstico y Plan Táctico Integral	26.761.820	0
Otros Gastos Administrativos	39.282.945	909.045
Gastos Bancarios	10.223.311	5.309.079
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R Vinc	10.877.239	9.478.612
Gastos no Deducibles - Gs	2.803.905	22.799.635
Gastos no Deducibles - USD	0	1.538
Retención Renta	20.570.608	18128974
IVA Costo	210.492.478	205.411.408
Total	1.972.768.719	983.351.469

5.x) Otros ingresos y egresos

Concepto	30/06/2024	30/06/2023
Otros ingresos		
Resultado por Participación en Otras Empresas	2.150.730.516	1.124.757.664
Reintegro de Gastos Gravados	147.235.647	26.259.580
Ingresos por ajustes y redondeos	73.319	120.537
Reintegro de Gastos Exentos GS	254.756.286	133.017.911
Reintegro de Gastos Exentos USD	0	0
Descuentos Obtenidos	0	0
Otros Ingresos Extraordinarios	25.943.814	0
Total	2.578.739.582	1.284.155.692
Otros egresos		
Egresos por ajustes y redondeos	(46.368)	(836.510)
Gastos Extraordinarios	(72.715)	0
Gastos de Ejercicios Anteriores	(7.245.580)	0
Total	(7.364.663)	(836.510)

5.y) Resultados financieros

Generado por Activos	30/06/2024	30/06/2023
Intereses Cobrados	1.695.924	1.151.187
Diferencias de cambio	672.704.101	(810.942.361)
Totales	674.400.025	(809.791.174)
Generado por Pasivos	30/06/2024	30/06/2023
Intereses pagados por sobregiros	(473.091.859)	(120.485.784)
Diferencias de cambio	181.208.739	912.373.178
Totales	(291.883.120)	791.887.394
Resultados financieros netos	382.516.905	(17.903.780)

5.z) Resultados extraordinarios

Ingresos Extraordinarios	30/06/2024	30/06/2023
Ingresos varios	0	328.645.513
Totales	0	328.645.513

Luis Sarorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador

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 junio 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 junio de 2024.

NOTA 13. CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de junio 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:

	30/6/2024	31/12/2023
PORTAFOLIO - BOLSA DE VALORES	3.216.545.780.827	3.393.778.037.553
CUSTODIA DE VALORES (TÍTULOS FÍSICOS)	87.091.868.830	50.999.643.478
Total Cuentas de Orden	3.303.637.649.657	3.444.777.681.031

Luis Sarorio
Apoderado

Dario Brugiati
Apoderado

Carlos Amaral
Contador