

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS  
PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre de 2023 y 2022**

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS  
PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre de 2023 y 2022**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Dictamen de los auditores independientes	1
Balance General	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio neto	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

₡ = Guaraníes  
US\$ = Dólares Estadounidenses



## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

25 de marzo de 2024

A los Señores Presidente y Directores de  
BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.  
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (la Entidad), los cuales incluyen los balances generales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

### **Alcance**

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros de las entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

---

*PricewaterhouseCoopers S.R.L., Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24°, Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, [www.pwc.com/py](http://www.pwc.com/py)*

©2024 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad de responsabilidad limitada PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite [pwc.com/structure](http://pwc.com/structure) para más detalles.



Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

Gastón Scotover (Socio)  
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay  
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 331  
Registro de firmas profesionales N° 2  
Registro de Auditores Externos CNV N° AE 002

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	31/12/2023	31/12/2022		31/12/2023	31/12/2022
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5.1 y 6.a)</b>	<b>347.516.297</b>	<b>852.721.299</b>	<b>Documentos y Cuentas a pagar</b>	<b>548.655.471</b>	<b>1.390.279.082</b>
Caja	1.550.103	695.676	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 6.a)	67.658.123	39.704.440
Bancos	345.966.194	852.025.623	Deudas fiscales	78.550.515	806.818.454
			Otros pasivos (Nota 5.6)	402.446.833	543.756.188
<b>Inversiones Temporarias (Nota 5.2)</b>	<b>12.258.331.773</b>	<b>9.719.696.598</b>			
Títulos de renta Fija	12.258.331.773	9.719.696.598			
<b>Créditos</b>	<b>20.802.654.790</b>	<b>23.651.644.663</b>			
Valores recibidos en operaciones de reportos (Nota 5.3.a)	19.509.899.472	21.794.755.553			
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.3.b)	648.427.406	682.576.718			
Anticipo impuesto a la renta	644.327.912	1.174.312.392			
<b>Otros activos (Nota 5.4)</b>	<b>848.996</b>	<b>33.030.318</b>			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>33.409.351.856</b>	<b>34.257.092.878</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>548.655.471</b>	<b>1.390.279.082</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>Bienes de uso (Nota 5.5)</b>	<b>211.141.925</b>	<b>268.028.669</b>			
Valor de origen	322.827.413	322.827.413			
Depreciación Acumulada	(111.685.488)	(54.798.744)			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>211.141.925</b>	<b>268.028.669</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de cambios en el Patrimonio Neto)	33.071.838.310	33.134.842.465
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>33.620.493.781</b>	<b>34.525.121.547</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>33.620.493.781</b>	<b>34.525.121.547</b>

Las 11 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA**  
**COMPARATIVA CON EL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

		31/12/2023	31/12/2022
<b>INGRESOS</b>		<b>8.128.827.162</b>	<b>18.192.437.225</b>
Ingresos por servicios	<b>Nota 5.7</b>	6.170.216.140	15.705.155.899
Ingresos financieros	<b>Nota 5.8</b>	1.675.683.051	1.320.372.061
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas.	<b>Nota 5.9</b>	268.592.819	287.275.435
Diferencias de cambios de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera	<b>Nota 4.3</b>	-	857.260.698
Otros Ingresos	<b>Nota 5.10</b>	14.335.152	22.373.132
<b>EGRESOS</b>		<b>(8.120.746.671)</b>	<b>(9.836.029.434)</b>
Gastos de Administración	<b>Nota 5.11</b>	(4.864.619.985)	(6.493.606.039)
Gastos Fiscales	<b>Nota 5.11</b>	(62.509.793)	(19.999.104)
Gastos financieros	<b>Nota 5.11</b>	(55.401.695)	(135.021.088)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	<b>Nota 5.11</b>	(3.001.652.160)	(3.187.403.203)
Diferencias de cambios de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera	<b>Nota 4.3</b>	(136.563.038)	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>8.080.491</b>	<b>8.356.407.791</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		(71.084.646)	(806.818.454)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO – (PERDIDA) / GANANCIA</b>		<b>(63.004.155)</b>	<b>7.549.589.337</b>

Las 11 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo actual	Período Anterior
Saldo al 1 de enero del 2022	14.430.000.000	2.018.020	14.430.000.000	443.790.424	-	-	-	10.709.444.684	-	25.585.253.128
Movimientos subsecuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	535.472.234	-	-	-	(535.472.234)	-	-
Integración de capital	10.170.000.000	3.972.450	10.170.000.000	-	-	-	-	(10.173.972.450)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	7.549.589.337	-	-
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>24.600.000.000</b>	<b>5.990.470</b>	<b>24.600.000.000</b>	<b>979.262.658</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.549.589.337</b>	<b>-</b>	<b>33.134.842.465</b>
Movimientos subsecuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	377.479.467	-	-	-	(377.479.467)	-	-
Integración de capital	7.170.000.000	2.109.870	7.170.000.000	-	-	-	-	(7.172.109.870)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(63.004.155)	-	-
<b>Total al 31/12/2023</b>	<b>31.770.000.000</b>	<b>8.100.340</b>	<b>31.770.000.000</b>	<b>1.356.742.125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(63.004.155)</b>	<b>33.071.838.310</b>	

Las 11 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA**  
**COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	31/12/2023	31/12/2022
<b>1. Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas</b>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	6.194.826.635	16.846.227.564
Efectivo pagado a empleados y directores	(3.363.287.907)	(5.708.928.349)
Efectivo generado por otras actividades	14.335.152	22.373.132
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones</b>	<b>2.845.873.880</b>	<b>11.159.672.347</b>
<b>Disminución en pasivos operativos</b>		
Pagos a proveedores	(4.510.927.788)	(4.533.521.664)
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuesto</b>	<b>(1.665.053.908)</b>	<b>6.626.150.683</b>
Impuesto a la renta	(347.918.620)	(1.628.713.215)
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>(2.012.972.528)</b>	<b>4.997.437.468</b>
<b>2. Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda y otros títulos valores	(2.591.060.441)	(10.665.670.940)
Venta de Acciones y Títulos de Deuda y otros títulos valores	3.330.698.164	-
Intereses percibidos	808.840.620	915.908.355
<b>Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<b>1.548.478.343</b>	<b>(9.749.762.585)</b>
<b>3. Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		
Aportes de capital	-	-
<b>Efectivo neto de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efecto de la variación cambiaria sobre el efectivo	(40.710.817)	41.587.051
<b>4. Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(505.205.002)</b>	<b>(4.710.738.066)</b>
<b>5. Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>852.721.299</b>	<b>5.563.459.365</b>
<b>6. Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<b>347.516.297</b>	<b>852.721.299</b>

Las 11 Notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA**  
**COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras expresadas en guaraníes)

Asunción

25 MAR 2024

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**NOTA 1: CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes estados financieros de BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como “BASA AFPISA” o “la Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2024, dentro del plazo establecido en sus estatutos sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

**NOTA 2: INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA**

**2.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad.**

BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. fue constituida por Escritura Pública N° 265 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 6 de diciembre de 2018, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1 de fecha 21 de diciembre de 2018, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1/22 de fecha 21 de diciembre de 2018. La integración del capital fue efectivizada en fecha 23 de enero de 2019. Los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de G\$ 10.000.000.000, por Escritura N° 125 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 10 de julio de 2020, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020. Posteriormente, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de G\$ 20.000.000.000 (Guaraníes veinte mil millones), por Escritura N° 140 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 6 de agosto de 2021, inscrita en la Dirección de Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 3, folio 41 de fecha 24 de agosto del 2021. Luego, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de G\$ 100.000.000.000 (Guaraníes cien mil millones), por Escritura N° 119 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 11 de agosto de 2022, inscrita en la Dirección de Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 04, folio 57 de fecha 2 de septiembre del 2022. Finalmente, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 9° a fin de adecuar a lo establecido en la Resolución CNV CG N° 35/2023 "Reglamento General del Mercado de Valores" a fin de contemplar que no podrán ser accionistas ni directores, quienes estén comprendidos en la revisión de las listas financieras vinculadas al terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva, señaladas en la normativa de la SEPRELAD, por Escritura N° 58 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 4 de mayo de 2023, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Comercio Serie Comercial bajo el N° 5 Folio 68 de fecha 30 de junio del 2023.

Autorizada por la Superintendencia de Valores para su funcionamiento según Resolución CNV N° 10E/19 de fecha 29 de enero de 2019.

La sociedad fue constituida con el fin de operar como administradora de fondos patrimoniales de inversión.

**2.2 Composición del capital y características de las acciones.**

La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción G	Total integrado G	Capital autorizado G
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2023	Ordinarias	3.177	1 (uno)	10.000.000	31.770.000.000	100.000.000.000
Al 31/12/2022	Ordinarias	2.460	1 (uno)	10.000.000	24.600.000.000	100.000.000.000

## NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

### 3.1 Bases de preparación de los Estados Contables.

#### Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera y bienes de uso, según se explica en la nota 3.2 a. y 3.2.d no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2023 fue de 3,7% y al 31 de diciembre de 2022 fue de 8,1% respectivamente.

#### Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, 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 ejercicio. Ver nota 4.1.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio son reconocidas en resultados.

#### b. Inversiones

##### Títulos de deuda renta fija

Los instrumentos financieros de renta fija se valúan a su costo de adquisición que comprende el valor nominal más los intereses devengados a cobrar y el diferencial de precios positivo o negativo conforme al resultado del momento de la compra. Dichos intereses y diferenciales de precios son reconocidos en el resultado conforme se devengan teniendo en cuenta el plazo residual de los instrumentos. Así mismo, la entidad analiza periódicamente el riesgo de crédito asociado a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

#### c. Políticas de constitución de provisiones

Las provisiones para eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

#### d. Bienes de Uso

Se exponen a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada (ver nota 3.2 e. Políticas de depreciaciones), y podrá ser ajustado por el índice de precio al consumo (IPC) emitido por el Banco Central del Paraguay (BCP) cuando la variación de dicho índice alcance al menos 20%, acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revaluó. El incremento neto por la reexpresión, en caso de que se realice, se

acreditará a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumento de capital. Al 31 de diciembre 2023 y 2022 no se ha alcanzado el índice de 20% acumulado.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

#### e. Políticas de depreciaciones

Los bienes de uso son depreciados de manera sistemática considerando la estimación de vida útil de cada bien y estableciéndose un valor residual para cada clase de activo, el cual no podrá ser superior al 20% de su valor de costo. La depreciación se realizará a partir del año siguiente de su incorporación al activo de la Entidad.

Tipo de bien	Vida útil estimada (en años)	Valor residual
Equipos de computación	2	10%
Muebles e instalaciones	5	10%
Rodados	5	20%
Mejoras en Propiedad de terceros	10	0%

### 3.3 Políticas de reconocimiento de ingresos.

La Entidad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

Dichas comisiones son calculadas de formas diarias por el concepto de los servicios prestados por la Sociedad Administradora, en donde se aplica una tasa de hasta 3,3 % anual IVA incluido sobre la diferencia entre el rendimiento de los activos administrados menos la tasa objetivo.

### 3.4 Estado de Flujo de Efectivo.

La base de preparación del estado de flujo de efectivo es 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 los saldos en efectivo en caja y bancos.

### 3.5 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comenzó a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes esté exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.

Están obligados a presentar un informe técnico de precios de transferencia, aquellos contribuyentes cuyos ingresos brutos en el ejercicio inmediato anterior fuesen superiores a los G 10 mil millones (US\$ 1.4 M aproximadamente).

Es importante destacar que el decreto reglamentario 4644/2020 establece que en el marco del Estudio de precios de transferencia (EPT) se debe incluir información de la situación financiera y tributaria de las distintas jurisdicciones en las que opera el sujeto alcanzado.

Iniciado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

## NOTA 4: MONEDA EXTRANJERA

Asunción

25 MAR 2024

### 4.1 Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre publicado por el Banco Central del Paraguay:

	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
	Tipo de cambio al 31/12/2023 G	Tipo de cambio al 31/12/2022 G
Dólar estadounidense	7.278,37	7.345,93

PWC  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

### 4.2 Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al 31/12/2023 y al 31/12/2022 fue la siguiente:

Detalle	Moneda	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2023	Tipo de cambio al 31/12/2023	Saldo en moneda local 31/12/2023 G	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2022	Tipo de cambio al 31/12/2022	Saldo en moneda local 31/12/2022 G
<b>ACTIVO</b>							
<b>Disponibilidades</b>							
Banco	US\$	32.776,09	7.278,37	238.556.510	93.014,82	7.345,93	683.280.357
<b>Inversiones temporarias</b>							
Bonos subordinados	US\$	30.000,00	7.278,37	218.351.100	-	-	-
Intereses a cobrar - Bonos subordinados	US\$	411,37	7.278,37	2.994.103	-	-	-
<b>Créditos</b>							
Anticipo a proveedores	US\$	6,80	7.278,37	49.493			
Bonos corporativos recibidos en reporto.	US\$	954.681,25	7.278,37	6.948.523.370	157.000	7.345,93	1.153.311.010
Bonos Financieros recibidos en reporto.	US\$	69.228,27	7.278,37	503.868.964	73.000	7.345,93	536.252.890
Certificados de Depósito de Ahorro recibidos en reporto.	US\$	280.000,00	7.278,37	2.037.943.600	168.967,00	7.345,93	1.241.219.754
Bonos Subordinados recibidos en reporto.	US\$	717.537,75	7.278,37	5.222.505.233	1.397.000,00	7.345,93	10.262.264.210
Prima por diferencia de precio- Operaciones de reporto	US\$	3.209,21	7.278,37	23.357.818	2.249,40	7.345,93	16.523.935
Documentos y cuentas por cobrar	US\$	42.258,76	7.278,37	307.574.891	48.127,88	7.345,93	353.544.037
<b>Total Activo</b>		<b>2.130.109,50</b>		<b>15.503.725.082</b>	<b>1.939.359,10</b>		<b>14.246.396.193</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>Otras obligaciones diversas</b>							
Proveedores de bienes y servicios	US\$	220,00	7.278,37	1.601.241	-	-	-
<b>Instrumentos financieros</b>							
Diferencia de precios - Bonos subordinados	US\$	1.373,14	7.278,37	9.994.221	-	-	-
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.593,14</b>		<b>11.595.462</b>			
<b>Total Posición Comprada</b>		<b>2.128.516,36</b>		<b>15.492.129.620</b>	<b>1.939.359,10</b>		<b>14.246.396.193</b>

### 4.3 Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera, así como lo que resulte de liquidaciones de operaciones en moneda extranjera se muestran netas en la línea del estado de resultado "Diferencias de cambios de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera", respectivamente y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de cambio al cierre periodo actual 31/12/2023	Monto ajustado periodo actual G 31/12/2023	Tipo de cambio al cierre periodo anterior 31/12/2022	Monto ajustado periodo anterior G 31/12/2022
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.278,37	1.892.932.067	7.345,93	1.501.344.505
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.278,37	1.443.934	7.345,93	2.219.961
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.278,37	(2.029.603.729)	7.345,93	(643.851.148)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.278,37	(1.335.310)	7.345,93	(2.452.620)
<b>Total</b>		<b>(136.563.038)</b>		<b>857.260.698</b>

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

### 5.1 Disponibilidades

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Fondo Fijo	1.550.103	695.676
Banco BASA S.A. N° 100047507 (Reportos overnight)	36.330.894	101.782.273
Banco BASA S.A. N° 100106576	71.078.790	66.962.994
<b>Total (1)</b>	<b>108.959.787</b>	<b>169.440.943</b>

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Banco BASA S.A. N° 10100006833 (Reporto overnight)	13.897,40	92.863,19
Banco BASA S.A. N° 10100011473	18.878,69	151,63
<b>Total en dólares americanos</b>	<b>32.776,09</b>	<b>93.014,82</b>
Tipo de cambio	7.278,37	7.345,93
<b>Equivalente guaraníes (2)</b>	<b>238.556.510</b>	<b>683.280.357</b>
<b>Total Disponibilidades (1+2)</b>	<b>347.516.297</b>	<b>852.721.299</b>

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

## 5.2 Inversiones Temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b., fue la siguiente:

### Al 31 de diciembre 2023

Emisor	Instrumento	Valor de costo G	Valor contable G	Valor nominal unitario G	Valor de cotización G (*)	Vto.
Ministerio de Hacienda	Bonos	1.731.764.556	1.774.816.206	1.000.000	-	16/09/2040
Ministerio de Hacienda	Bonos	3.957.020.437	4.057.230.634	1.000.000	-	03/03/2036
Ministerio de Hacienda	Bonos	3.065.835.153	3.142.971.120	1.000.000	-	03/03/2031
Núcleo S.A.	Bonos	180.276.231	180.541.053	1.000.000	-	26/03/2024
Núcleo S.A.	Bonos	507.420.726	519.675.521	1.000.000	-	02/02/2028
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Tu Financiera S.A.E.C.A.	CDA	202.179.887	203.827.558	200.000.000	-	02/09/2024
Banco BASA S.A.	CDA	101.060.575	105.240.594	101.000.000	-	04/07/2024
Banco BASA S.A.	CDA	147.834.516	149.116.707	150.000.000	-	29/06/2026
Banco BASA S.A.	CDA	77.357.759	79.113.376	80.000.000	-	03/10/2024
<b>Total inversiones en guaraníes (1)</b>		<b>-</b>	<b>12.046.980.791</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Emisor	Instrumento	Valor de costo US\$	Valor contable US\$	Valor nominal unitario US\$	Valor de cotización US\$ (*)	Vto.
Solar Banco S.A.E.	Bonos	28.626,86	29.038,23	1.000	-	02/12/2030
<b>Total en dólares americanos</b>			<b>29.038,23</b>			
<b>Tipo de cambio</b>			<b>7.278,37</b>			
<b>Total en guaraníes 31/12/2023 (2)</b>			<b>211.350.982</b>			
<b>Total inversiones temporarias G 31/12/2023 (1)+(2)</b>		-	<b>12.258.331.773</b>	-	-	-

(\*) Valor no disponible debido a que los instrumentos financieros no cuentan con mercado activo referencial.

**Al 31 de diciembre de 2022**

Emisor	Instrumento	Valor de costo G	Valor contable G	Valor nominal unitario G	Valor de cotización (*) G	Vto.
Ministerio de Hacienda	Bonos	1.746.821.751	1.789.999.374	1.000.000	-	16/09/2040
Ministerio de Hacienda	Bonos	3.969.914.129	4.070.317.065	1.000.000	-	03/03/2036
Ministerio de Hacienda	Bonos	3.075.013.851	3.152.223.014	1.000.000	-	03/03/2031
Núcleo S.A.	Bonos	185.756.516	186.153.749	1.000.000	-	26/03/2024
Núcleo S.A.	Bonos	509.234.902	521.003.396	1.000.000	-	02/02/2028
<b>Total inversiones en guaraníes</b>		-	<b>9.719.696.598</b>	-	-	

(\*) Valor no disponible debido a que los instrumentos financieros no cuentan con mercado activo referencial.

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

### 5.3 Créditos

#### a) Valores recibidos en operaciones de reporto

Al 31 de diciembre del 2023 la composición de la cartera de títulos recibidos en reporto con pacto de retro-venta fue la siguiente:

Emisor	Instrumento	Serie	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cantidad de Títulos	Valor nominal G	Valor contable G	Reportado
Banco BASA S.A.	CDA	MM0165	23/5/2023	5/2/2024	1	100.000.000	103.482.466	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	AA3835	23/5/2023	22/5/2024	1	400.000.000	412.219.178	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0166	8/11/2023	2/2/2024	1	100.000.000	100.776.712	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0167	23/11/2023	2/2/2024	1	100.000.000	100.534.247	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0168	23/11/2023	2/2/2024	1	100.000.000	100.534.247	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco GNB PARAGUAY S.A.	CDA	OP4752	24/11/2023	22/5/2024	1	600.000.000	604.684.932	BASA Casa de Bolsa S.A.
Tu Financiera S.A.	CDA	AA8708	20/12/2023	23/8/2024	1	100.000.000	100.263.014	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco Familiar S.A.E.C.A.	CDA	NE0685	20/12/2023	17/6/2024	1	60.000.000	60.157.808	BASA Casa de Bolsa S.A.
Tu Financiera S.A.	CDA	AA8709	26/12/2023	24/6/2024	1	100.000.000	100.139.726	BASA Casa de Bolsa S.A.
UENO BANK S.A.	CDA	BC6107	27/12/2023	24/6/2024	1	100.000.000	100.109.589	BASA Casa de Bolsa S.A.
Tu Financiera S.A.	CDA	AA8710	27/12/2023	24/6/2024	1	100.000.000	100.109.589	BASA Casa de Bolsa S.A.
Tu Financiera S.A.	CDA	AA8711	27/12/2023	24/6/2024	1	100.000.000	100.109.589	BASA Casa de Bolsa S.A.
Tu Financiera S.A.	CDA	AA8712	27/12/2023	24/6/2024	1	100.000.000	100.109.589	BASA Casa de Bolsa S.A.
Tu Financiera S.A.	CDA	AA8713	27/12/2023	24/6/2024	1	100.000.000	100.109.589	BASA Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC02F1121	14/12/2023	10/1/2024	400	400.000.000	400.537.201	BASA Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC03F1369	14/12/2023	10/1/2024	240	240.000.000	243.998.794	BASA Casa de Bolsa S.A.
ITTI S.A.E.C.A.	Bonos	PYITI03F2533	20/12/2023	17/1/2024	210	210.000.000	211.929.702	BASA Casa de Bolsa S.A.
Nova S.A.	Bonos	PYNOV02F6643	27/12/2023	3/1/2024	388	388.000.000	389.505.391	BASA Casa de Bolsa S.A.
Telecel S.A.E.	Bonos	PYTEL03F9370	27/12/2023	10/1/2024	115	115.000.000	115.056.011	BASA Casa de Bolsa S.A.
Alamo S.A.	Bonos	PYAMO03F6903	28/12/2023	2/1/2024	630	630.000.000	630.776.889	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco Itaú Paraguay S.A.	Bonos	PYTAU03F1784	15/12/2023	22/1/2024	295	295.000.000	296.135.377	BASA Casa de Bolsa S.A.
Financiera Paraguay Japonesa S.A.E.C.A.	Bonos	PYJAP01F1603	15/12/2023	25/1/2024	300	300.000.000	302.420.848	BASA Casa de Bolsa S.A.
<b>Total en guaraníes 31/12/2023 (1)</b>						<b>4.738.000.000</b>	<b>4.773.700.488</b>	

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

*PWC*  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Emisor	Instrumento	Serie	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cantidad de Títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Banco Regional S.A.E.C.A. – Actualmente Sudameris Bank S.A.E.C.A	CDA	AX6468	8/11/2023	7/5/2024	1	50.000	50.188,63	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco GNB Paraguay S.A.	CDA	HA0745	8/11/2023	12/2/2024	1	60.000	60.355,07	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	FF0561	28/11/2023	16/2/2024	1	70.000	70.215,18	BASA Casa de Bolsa S.A.
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	CDA	AA2088	20/12/2023	19/4/2024	1	100.000	100.115,07	BASA Casa de Bolsa S.A.
ALPACA S.A.	Bonos	PYAPC02F3282	20/12/2023	22/1/2024	200	200.000	202.167,14	BASA Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC01F3409	20/12/2023	10/1/2024	185	185.000	186.949,00	BASA Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC01F3409	22/12/2023	4/1/2024	190	190.000	192.037,98	BASA Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC01F3409	22/12/2023	5/1/2024	46	46.000	45.117,11	Asu Capital C.B.S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC01F3409	26/12/2023	10/1/2024	30	30.000	29.420,83	Asu Capital C.B.S.A.
ALPACA S.A.	Bonos	PYAPC01F3275	27/12/2023	25/1/2024	297	297.000	300.209,25	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	Bonos	PYBAM01F6199	15/12/2023	4/1/2024	71	71.000	71.373,00	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	Bonos	PYBAM01F2487	22/12/2023	4/1/2024	643	643.000	647.232,53	BASA Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	Bonos	PYBAM01F2982	27/12/2023	10/1/2024	69	69.000	69.276	BASA Casa de Bolsa S.A.
<b>Total en dólares americanos</b>						<b>2.011.0000</b>	<b>2.024.656,48</b>	
Tipo de cambio							7.278,37	
<b>Total en guaraníes 31/12/2023 (2)</b>							<b>14.736.198.984</b>	

<b>Total Valores recibidos en reporto G 31/12/2023 (1)+(2)</b>				<b>19.509.899.472</b>	
--	--	--	--	-----------------------	--

Iniciado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Al 31 de diciembre del 2022 la composición de la cartera de títulos recibidos en reporto con pacto de retro-venta fue la siguiente:

Emisor	Instrumento	Serie	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cantidad de Títulos	Valor nominal G	Valor contable G	Reportado
Banco Basa S.A.	CDA	MM0166	21/12/2022	11/01/2023	1	100.000.000	100.150.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	CDA	MM0167	22/12/2022	12/01/2023	1	100.000.000	100.136.985	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	CDA	MM0168	22/12/2022	12/01/2023	1	100.000.000	100.136.986	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	CDA	MM0165	26/12/2022	16/01/2023	1	100.000.000	100.115.069	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	CDA	AA3835	27/12/2022	17/01/2023	1	400.000.000	400.328.767	Basa Casa de Bolsa S.A.
Visión Banco S.A.E.C.A.	CDA	AA6247	21/12/2022	11/01/2023	1	100.000.000	100.150.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Itaú Paraguay S.A.	CDA	BB8939	21/12/2022	11/01/2023	1	100.000.000	100.150.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Atlas S.A.	CDA	AB5529	23/12/2022	13/01/2023	1	100.000.000	100.172.603	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC02F1121	16/08/2022	14/02/2023	2.000	2.000.000.000	2.037.808.219	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC03F1369	13/12/2022	03/01/2023	110	110.000.000	110.343.562	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC01F1940	19/12/2022	09/01/2023	17	17.000.000	17.036.329	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC02F1121	19/12/2022	09/01/2023	7	7.000.000	7.014.959	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC03F1369	23/12/2022	13/01/2023	95	95.000.000	95.163.973	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC01F2492	23/12/2022	13/01/2023	192	192.000.000	192.331.397	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC03F1369	23/12/2022	13/01/2023	44	44.000.000	44.075.945	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC01F1940	28/12/2022	18/01/2023	12	12.000.000	12.008.548	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC03F1369	28/12/2022	18/01/2023	17	17.000.000	17.012.110	Basa Casa de Bolsa S.A.
Telecel S.A.E.	Bonos	PYTEL01F9356	13/12/2022	03/01/2023	47	47.000.000	47.146.795	Basa Casa de Bolsa S.A.
Telecel S.A.E.	Bonos	PYTEL01F2252	19/12/2022	09/01/2023	4	4.000.000	4.008.548	Basa Casa de Bolsa S.A.
Telecel S.A.E.	Bonos	PYTEL02F9363	19/12/2022	09/01/2023	12	12.000.000	12.025.644	Basa Casa de Bolsa S.A.
Telecel S.A.E.	Bonos	PYTEL03F9370	21/12/2022	11/01/2023	100	100.000.000	100.150.685	Basa Casa de Bolsa S.A.
Telecel S.A.E.	Bonos	PYTEL01F2252	28/12/2022	18/01/2023	99	99.000.000	99.070.520	Basa Casa de Bolsa S.A.
Telecel S.A.E.	Bonos	PYTEL02F2269	28/12/2022	18/01/2023	99	99.000.000	99.070.521	Basa Casa de Bolsa S.A.
Tape Pora S.A.E.	Bonos	PYTPO01F0540	12/12/2022	02/01/2023	2.820	2.820.000.000	2.832.361.644	Basa Casa de Bolsa S.A.
Tape Pora S.A.E.	Bonos	PYTPO01F0961	22/12/2022	12/01/2023	9	9.000.000	9.012.329	Basa Casa de Bolsa S.A.
Itti S.A.E.C.A.	Bonos	PYITI03F2533	28/12/2022	18/01/2023	230	230.000.000	230.163.835	Basa Casa de Bolsa S.A.
Núcleo S.A.	Bonos	PYNUC01F9189	19/12/2022	09/01/2023	65	65.000.000	65.138.904	Basa Casa de Bolsa S.A.
Núcleo S.A.	Bonos	PYNUC02F9204	22/12/2022	12/01/2023	169	169.000.000	169.231.507	Basa Casa de Bolsa S.A.
Núcleo S.A.	Bonos	PYNUC01F9189	22/12/2022	12/01/2023	10	10.000.000	10.013.699	Basa Casa de Bolsa S.A.
Núcleo S.A.	Bonos	PYNUC02F9204	26/12/2022	16/01/2023	155	155.000.000	155.178.356	Basa Casa de Bolsa S.A.
Va a la siguiente página						7.413.000.000	7.466.710.494	

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

2 5 MAR 2024

Emisor	Instrumento	Serie	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cantidad de Títulos	Valor nominal G	Valor contable G	Reportado
Viene de la página anterior						7.413.000.000	7.466.710.494	
Núcleo S.A.	Bonos	PYNUC02F9204	28/12/2022	18/01/2023	255	255.000.000	255.181.644	Basa Casa de Bolsa S.A.
Núcleo S.A.	Bonos	PYNUC05F1356	28/12/2022	18/01/2023	400	400.000.000	400.284.931	Basa Casa de Bolsa S.A.
Ministerio de Hacienda	Bonos	PYTNA01F8541	15/12/2022	05/01/2023	276	276.000.000	276.642.740	Basa Casa de Bolsa S.A.
Financiera Paraguay - Japonesa S.A.E.C.A.	Bonos	PYJAP01F1603	13/12/2022	03/01/2023	33	33.000.000	33.103.069	Basa Casa de Bolsa S.A.
Financiera Paraguay - Japonesa S.A.E.C.A.	Bonos	PYJAP01F1603	19/12/2022	09/01/2023	70	70.000.000	70.149.589	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Itau Paraguay S.A.	Bonos	PYTAU02F1777	19/12/2022	09/01/2023	2	2.000.000	2.004.274	Basa Casa de Bolsa S.A.
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Acciones	PYSUDP0V1112	22/12/2022	12/01/2023	45.000	45.000.000	45.061.644	Basa Casa de Bolsa S.A.
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Acciones	PYSUDP0V1104	22/12/2022	12/01/2023	30.000	30.000.000	30.041.095	Basa Casa de Bolsa S.A.
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Acciones	PYSUDP0V1104	28/12/2022	18/01/2023	6.000	6.000.000	6.004.274	Basa Casa de Bolsa S.A.
<b>Total en guaraníes 31/12/2022 (1)</b>						<b>8.530.000.000</b>	<b>8.585.183.754</b>	

Emisor	Instrumento	Serie	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cantidad de Títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
Banco Basa S.A.	CDA	FF0561	15/12/2022	05/01/2023	1	70.000,00	70.130,40	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	CDA	JJ0290	15/12/2022	05/01/2023	1	18.967,00	19.002,33	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	CDA	MM0095	22/12/2022	12/01/2023	1	20.000,00	20.021,92	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco GNB Paraguay S.A.	CDA	HA0745	15/12/2022	05/01/2023	1	60.000,00	60.111,78	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC01F1635	15/12/2022	05/01/2023	44	44.000,00	44.081,97	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC01F3409	15/12/2022	05/01/2023	10	10.000,00	10.018,63	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Bonos	PYCEC01F1635	22/12/2022	12/01/2023	100	100.000,00	100.150,69	Basa Casa de Bolsa S.A.
Rieder & Cia. S.A.C.I.	Bonos	PYRIE24F5255	15/12/2022	05/01/2023	3	3.000,00	3.005,59	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM02F0308	13/12/2022	03/01/2023	154	154.000,00	154.400,82	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM01F2487	19/12/2022	09/01/2023	100	100.000,00	100.142,47	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM01F2487	20/12/2022	10/01/2023	190	190.000,00	190.312,33	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM01F2487	22/12/2022	12/01/2023	38	38.000,00	38.041,64	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM02F0308	26/12/2022	16/01/2023	450	450.000,00	450.332,88	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM01F2487	27/12/2022	17/01/2023	215	215.000,00	215.132,53	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM01F2487	28/12/2022	18/01/2023	250	250.000,00	250.136,99	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM01F2982	12/12/2022	02/01/2023	69	69.000,00	69.189,04	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Basa S.A.	Bonos	PYBAM02F3500	22/12/2022	12/01/2023	4	4.000,00	4.004,39	Basa Casa de Bolsa S.A.
<b>Total en dólares americanos</b>						<b>1.795.967,00</b>	<b>1.798.216,40</b>	
Tipo de cambio							7.345,93	
<b>Total en guaraníes 31/12/2022 (2)</b>							<b>13.209.571.799</b>	

<b>Total Valores recibidos en reporto G 31/12/2022 (1) + (2)</b>			<b>21.794.755.553</b>
--	--	--	-----------------------

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

## b) Documentos y cuentas por cobrar

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe US\$ al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2023	Importe US\$ al 31/12/2022	Importe G al 31/12/2022
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos	42.258,76	307.574.891	48.127,88	353.544.038
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Guaraníes	-	286.164.300	-	329.032.680
Comisiones a cobrar - Fondo Inmobiliario Basa Capital Lares I	-	54.688.215	-	-
<b>Totales</b>	<b>42.258,76</b>	<b>648.427.406</b>	<b>48.127,88</b>	<b>682.576.718</b>

## 5.4 Otros activos

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
	<b>G</b>	<b>G</b>
Seguros pagados por adelantado	599.503	631.282
Impuesto al valor agregado	-	32.399.036
Anticipos a Proveedores	249.493	-
<b>Total</b>	<b>848.996</b>	<b>33.030.318</b>

## 5.5 Bienes de uso

A continuación, se detalla la composición:

Cuentas	Valores de origen					Depreciaciones					
	Valores al inicio del ejercicio G	Altas G	Bajas G	Revalúo del Ejercicio G	Valores al cierre del periodo G	Acumuladas al inicio del ejercicio G	Altas G	Bajas G	Revalúo del Ejercicio G	Acumuladas al cierre G	Neto resultante G
Equipos de computación	22.217.008	-	-	-	22.217.008	9.997.656	9.997.656	-	-	19.995.312	2.221.696
Muebles e instalaciones	31.535.454	-	-	-	31.535.454	3.588.384	5.676.384	-	-	9.264.768	22.270.686
Rodados	238.420.227	-	-	-	238.420.227	38.147.232	38.147.232	-	-	76.294.464	162.125.763
Mejoras en Propiedad de terceros	30.654.724	-	-	-	30.654.724	3.065.472	3.065.472	-	-	6.130.944	24.523.780
<b>Totales periodo 31/1/2023</b>	<b>322.827.413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>322.827.413</b>	<b>54.798.744</b>	<b>56.886.744</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111.685.488</b>	<b>211.141.925</b>
<b>Totales periodo 31/12/2022</b>	<b>311.227.413</b>	<b>11.600.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>322.827.413</b>	<b>-</b>	<b>54.798.744</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54.798.744</b>	<b>268.028.669</b>

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

*PWC*  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

## 5.6 Otros pasivos

Concepto	31/12/2023 G	31/12/2022 G
Aportes y retenciones a pagar	89.598.783	43.404.825
Proveedores de bienes y servicios	7.334.076	102.868.791
Otras obligaciones diversas	305.513.974	397.482.572
<b>Total</b>	<b>402.446.833</b>	<b>543.756.188</b>

## 5.7 Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023 G	31/12/2022 G
Comisiones por administración del Fondo Mutuo Vista Guaraníes	2.689.060.489	6.970.446.842
Comisiones por administración del Fondo Mutuo Vista Dólares	3.106.574.498	8.734.709.057
Comisiones por administración del Fondo Inmobiliario Basa Capital Lares I	374.581.153	-
<b>Total</b>	<b>6.170.216.140</b>	<b>15.705.155.899</b>

## 5.8 Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023 G	31/12/2022 G
Intereses cobrados - Bonos subordinados G	-	156.320.986
Intereses cobrados - Bonos corporativos G	51.610.000	52.942.986
Intereses cobrados - Bonos Públicos G	684.128.092	684.128.092
Intereses cobrados - Bonos subordinados US\$	7.727.186	-
Intereses Cobrados - Certificado de Depósito de Ahorro G	65.375.342	-
Diferencia de precio - Bonos subordinados US\$	928.824	-
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	-	839.992
Primas por valores de compra - Reporto Certificado de Depósito de Ahorro G	37.652.877	15.595.479
Primas por valores de compra - Reporto Certificado de Depósito de Ahorro US\$	12.639.889	9.320.188
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Subordinados G	23.282.438	3.613.370
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Subordinados US\$	17.551.161	14.411.368
Primas por valores de compra - Reporto Bonos corporativos G	282.849.861	288.184.639
Primas por valores de compra - Reporto Bonos corporativos US\$	438.011.132	51.347.414
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Públicos G	13.603.208	30.257.041
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Financieros G	36.716.757	834.685
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Financieros US\$	1.299.434	9.998.122
Primas por valores de compra - Reporto Acciones G	2.306.850	2.577.699
<b>Total</b>	<b>1.675.683.051</b>	<b>1.320.372.061</b>

Asunción

25 MAR 2024

*PWC*  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

## 5.9 Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas.

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023 G	31/12/2022 G
Primas por valores de compra - Reportos Overnight G	20.718.898	25.473.845
Primas por valores de compra - Reporto Overnight US\$	12.853.207	21.888.967
Intereses Cobrados - Certificado de Depósito de Ahorro G	6.400.819	-
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	558.918	-
Primas por valores de compra - Reportos Certificado de Depósito de Ahorro G	44.112.192	36.921.096
Primas por valores de compra - Reportos Certificado de Depósito de Ahorro US\$	21.808.129	26.277.372
Primas por valores de compra - Reportos Bonos subordinados US\$	144.336.005	168.063.701
Primas por valores de compra - Reportos Bonos financieros US\$	17.804.651	8.650.454
<b>Total (Nota 6.b)</b>	<b>268.592.819</b>	<b>287.275.435</b>

## 5.10 Otros ingresos

Concepto	31/12/2023 G	31/12/2022 G
Ingresos por recupero de gastos	3.949.813	16.321.365
Otros ingresos	10.385.339	6.051.767
<b>Total</b>	<b>14.335.152</b>	<b>22.373.132</b>

## 5.11 Egresos

Concepto	31/12/2023 G	31/12/2022 G
<b>Gastos de Administración</b>		
Sueldos	2.156.810.494	1.931.422.167
Gastos de publicidad y marketing	578.536.336	2.339.499.475
Retribuciones Especiales	406.822.670	494.822.847
Aporte Patronal por Leyes Sociales	395.495.245	369.317.979
Aguinaldos	210.778.016	204.648.537
Donaciones y Contribuciones	198.740.620	263.776.393
Honorarios Profesionales	122.812.200	137.315.899
Seguros Privados al Personal	119.527.419	147.885.056
Alimentación al Personal	119.450.855	116.000.000
Otros Honorarios Profesionales	87.952.476	22.340.452
Gastos No Deducibles	87.765.594	66.235.006
Síndicos	59.250.000	46.200.000
Depreciaciones	56.886.744	54.798.744
Vacaciones	56.104.750	7.015.000
Gastos Administrativos Varios	44.846.822	46.581.548
Patentes y Tasas Municipales	18.400.910	11.269.448

Iniciado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PWC  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Concepto	31/12/2023 G	31/12/2022 G
<b>Gastos de Administración</b>		
Papelería e Impresos	16.970.263	1.685.000
Beneficios al Personal	16.214.766	17.455.969
Servicios de Información	14.228.840	15.920.629
Capacitación al Personal	13.836.365	51.637.555
Bonificación Familiar	12.220.558	12.291.840
Honorarios de Escribanía	8.623.341	44.856.561
Viáticos	13.805.763	983.909
Seguros pagados	7.577.234	7.978.681
Tasas y Contribuciones	7.369.804	10.795.375
Gastos de Movilidad	7.030.756	8.953.891
Alquileres - CDE	6.541.191	-
Rodados	5.912.405	2.346.486
Equipos de Computación	5.180.909	-
Gastos de Refrigerios	5.038.983	4.787.716
Insumos de Computación	2.067.273	161.364
Comisiones Pagadas - Referenciadores	1.494.396	-
Comisiones Pagadas	200.000	160.000
Muebles e Instalaciones	72.727	790.908
Multas y recargos	50.000	153.182
Egresos por ajustes y redondeos	3.260	10.089
Indemnización al personal	-	13.508.333
Asesoría - Fondo Inmobiliario	-	40.000.000
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>4.864.619.985</b>	<b>6.493.606.039</b>
<b>Gastos Fiscales</b>		-
IVA Costo	62.509.793	19.999.104
<b>Total</b>	<b>62.509.793</b>	<b>19.999.104</b>
<b>Gastos Financieros</b>		-
Diferencia de precio - Bonos Públicos G	37.129.585	37.129.585
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	7.294.462	7.294.462
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	10.977.648	-
Diferencia de precio - Bonos Subordinados G	-	90.597.041
<b>Total</b>	<b>55.401.695</b>	<b>135.021.088</b>
<b>Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (NOTA 6.b.)</b>	-	-
Retribuciones Especiales	2.414.752.160	2.540.795.101
Asesoría y Gestión de Cartera	360.000.000	360.000.000
Alquileres	210.000.000	270.000.000
Otros Honorarios Profesionales	16.900.000	16.608.102
<b>Total</b>	<b>3.001.652.160</b>	<b>3.187.403.203</b>
Resultado por diferencia de cambio	136.563.038	-
<b>Total general</b>	<b>8.120.746.671</b>	<b>9.836.029.434</b>

  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

## 5.12 IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, se detalla el cargo por impuesto a la renta en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se registró diferencias temporales significativas.

	31/12/2023 G	31/12/2022 G
Resultado antes del impuesto	8.080.491	8.356.407.791
Tasa del impuesto	10%	10%
Impuesto a la renta	808.049	835.640.779
Gastos no deducibles	70.276.597	-28.822.325
Impuesto a la renta	<b>71.084.646</b>	<b>806.818.454</b>

## NOTA 6: SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2023 Importe G	Al 31/12/2022 Importe G
<b>ACTIVO</b>		
<b>Bancos</b>		
Depósitos a la vista en Banco BASA S.A.	345.966.194	852.025.623
<b>Total Activo</b>	<b>345.966.194</b>	<b>852.025.623</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Cuentas a pagar a Personas y Empresas Relacionadas</b>		
Honorarios Profesionales Directivos	67.658.123	39.081.512
Cuentas a Pagar Tarjeta de Crédito	-	622.928
<b>Total Pasivo</b>	<b>67.658.123</b>	<b>39.704.440</b>

b) Las transacciones realizadas con partes relacionadas fueron las siguientes:

Concepto	Al 31/12/2023 Importe G	Al 31/12/2022 Importe G
<b>Ingresos Financieros</b>		
Intereses Cobrados - Certificado de Depósito de Ahorro G (Nota 5.9)	6.400.819	-
Prima por valor de compra futura por operaciones de reporto (Nota 5.9)	262.192.000	287.275.435
<b>Total Ingresos</b>	<b>268.592.819</b>	<b>287.275.435</b>
<b>Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas</b>		
Honorarios profesionales Directivos y Gerentes (Nota 5.11)	2.414.752.160	2.540.795.101
Asesoría y Gestión de Cartera abonados a BASA Casa de Bolsa S.A. (Nota 5.11)	360.000.000	360.000.000
Alquiler de Oficina abonados a BASA Casa de Bolsa S.A. (Nota 5.11)	210.000.000	270.000.000
Otros honorarios profesionales (Nota 5.11)	16.900.000	16.608.102
<b>Total Egresos</b>	<b>3.001.652.160</b>	<b>3.187.403.203</b>

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.

## **NOTA 7: INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

### **a) Compromisos directos**

La Entidad no registra compromisos directos al cierre del ejercicio sobre el cual se informa.

### **b) Contingencias Legales**

La Entidad no registra juicios ni acciones legales al cierre del ejercicio sobre el cual se informa.

## **NOTA 8: 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 sobre la libre disponibilidad de sus activos o del patrimonio y/o cualquier restricción al derecho de la propiedad.

## **NOTA 9: RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.**

- a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- b) El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.
- c) A partir del 1 de enero 2020 entró en vigencia la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

## **NOTA 10: SANCIONES**

La Entidad no registra sanciones de ninguna índole a la fecha del presente informe.

## **NOTA 11: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2023.

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

  
PricewaterhouseCoopers S.R.L.