

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

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre de 2022 y 2021**

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

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre de 2022 y 2021**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Dictamen de los auditores independientes	1
Balance General	3
Estado de resultados	4
Estado de variación 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**

30 de marzo de 2023

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 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados, de variación 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 Comisión Nacional de Valores 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 Comisión Nacional de Valores. 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)*

©2023 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 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones, las variaciones del 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 Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

César Lora Moretto (Socio)  
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay  
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727  
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 2022 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL**  
**EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

ACTIVO	31/12/2022	31/12/2021	PASIVO	31/12/2022	31/12/2021
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5.1 y 6.a)</b>	<b>852.721.299</b>	<b>5.563.459.365</b>	<b>Documentos y Cuentas a pagar</b>	<b>1.390.279.082</b>	<b>2.373.852.143</b>
Caja	695.676	1.183.350	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 6.a)	39.704.440	693.170.549
Bancos	852.025.623	5.562.276.015	Deudas fiscales	806.818.454	1.236.755.635
			Otros pasivos (Nota 5.6)	543.756.188	443.925.959
<b>Inversiones Temporarias (Nota 5.2)</b>	<b>9.719.696.598</b>	<b>12.524.377.690</b>			
Títulos de renta Fija	9.719.696.598	12.524.377.690			
<b>Créditos</b>	<b>23.651.644.663</b>	<b>9.559.376.292</b>			
Valores recibidos en operaciones de reportos (Nota 5.3.a)	21.794.755.553	6.965.050.542			
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.3.b)	682.576.718	1.811.970.938			
Anticipo impuesto a la renta	1.174.312.392	782.354.812			
<b>Otros activos (Nota 5.4)</b>	<b>33.030.318</b>	<b>664.511</b>			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>34.257.092.878</b>	<b>27.647.877.858</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.390.279.082</b>	<b>2.373.852.143</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>Bienes de uso (Nota 5.5)</b>	<b>322.827.413</b>	<b>311.227.413</b>			
Depreciación Acumulada	(54.798.744)	-			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>268.028.669</b>	<b>311.227.413</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de cambios en el Patrimonio Neto)	33.134.842.465	25.585.253.128
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>34.525.121.547</b>	<b>27.959.105.271</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>34.525.121.547</b>	<b>27.959.105.271</b>

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

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN**  
**FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

		<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>INGRESOS</b>		<b>18.192.437.225</b>	<b>18.084.305.481</b>
Ingresos por servicios	<b>Nota 5.7</b>	15.705.155.899	16.904.125.055
Ingresos financieros	<b>Nota 5.8</b>	1.320.372.061	926.888.923
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas.	<b>Nota 5.9</b>	287.275.435	81.476.839
Diferencias de cambios de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera	<b>Nota 4.3</b>	857.260.698	166.651.219
Otros Ingresos	<b>Nota 5.10</b>	22.373.132	5.163.445
<b>EGRESOS</b>		<b>(9.836.029.434)</b>	<b>(6.200.548.405)</b>
Gastos de Administración	<b>Nota 5.11</b>	(6.493.606.039)	(3.379.046.285)
Gastos Fiscales	<b>Nota 5.11</b>	(19.999.104)	(18.523.948)
Gastos financieros	<b>Nota 5.11</b>	(135.021.088)	(222.844.346)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	<b>Nota 5.11</b>	(3.187.403.203)	(2.580.133.826)
<b>UTILIDAD</b>		<b>8.356.407.791</b>	<b>11.883.757.076</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(806.818.454)</b>	<b>(1.174.312.392)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>7.549.589.337</b>	<b>10.709.444.684</b>

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

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL**  
**EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo actual	Periodo Anterior
<b>Saldo al 01 de enero del 2021</b>	<b>7.770.000.000</b>	<b>8.933.141</b>	<b>7.770.000.000</b>	<b>93.628.062</b>	-	-	-	<b>7.003.247.241</b>	-	<b>14.875.808.444</b>
<b>Movimientos subsecuentes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas (*)	-	-	-	350.162.362	-	-	-	(350.162.362)	-	-
Integración de capital (*)	6.660.000.000	(6.915.121)	6.660.000.000	-	-	-	-	(6.653.084.879)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	10.709.444.684	-	-
<b>Total al 31.12.2021</b>	<b>14.430.000.000</b>	<b>2.018.020</b>	<b>14.430.000.000</b>	<b>443.790.424</b>	-	-	-	<b>10.709.444.684</b>	-	<b>25.585.253.128</b>
<b>Movimientos subsecuentes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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>7.549.589.337</b>	<b>33.134.842.465</b>	-

(\*) Conforme Acta de Asamblea Ordinaria N°5 de fecha 23/04/2021 y Acta de Directorio N°35 de fecha 04/05/2021

(\*\*) Conforme Acta de Asamblea Ordinaria N°8 de fecha 22/04/2022 y Acta de Directorio N°61 de fecha 22/04/2022

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

**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO DE**  
**FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE**  
**2021**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>1. Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas</b>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	16.846.227.564	16.408.236.321
Efectivo pagado a empleados y directores	(5.708.928.349)	(2.280.394.613)
Efectivo generado por otras actividades	22.373.132	5.163.445
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones</b>	<b>11.159.672.347</b>	<b>14.133.005.153</b>
<b>Disminución en pasivos operativos</b>		
Pagos a proveedores	(4.533.521.664)	(3.702.998.619)
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuesto</b>	<b>6.626.150.683</b>	<b>10.430.006.534</b>
Impuesto a la renta	(1.628.713.215)	(1.356.214.110)
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>4.997.437.468</b>	<b>9.073.792.424</b>
<b>2. Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Inversiones Temporarias	-	-
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda y otros títulos valores	(10.665.670.940)	(11.827.810.266)
Intereses percibidos	915.908.355	542.800.846
<b>Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<b>(9.749.762.585)</b>	<b>(11.285.009.420)</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	41.587.051	100.861.872
<b>4. Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(4.710.738.066)</b>	<b>(2.110.355.124)</b>
<b>5. Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>5.563.459.365</b>	<b>7.673.814.489</b>
<b>6. Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<b>852.721.299</b>	<b>5.563.459.365</b>

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



**BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 PRESENTADO DE**  
**FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE**  
**2021**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

**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 2023, 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 ₡ 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 ₡ 20.000.000.000 (Guaraníes veinte mil millones), por Escritura N° 140 pasada por el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 06 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. Finalmente, los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital social hasta la suma de ₡ 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 02 de septiembre del 2022.

Autorizada por la Comisión Nacional 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	Total integrado	Capital autorizado
				₡	₡	₡
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2022	Ordinarias	2.460	1 (uno)	10.000.000	24.600.000.000	100.000.000.000
Al 31/12/2021	Ordinarias	1.443	1 (uno)	10.000.000	14.430.000.000	20.000.000.000

## 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 Comisión Nacional de Valores 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 2022 y 2021. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2022 fue de 8,1% y al 31 de diciembre de 2021 fue de 6,8% 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 revalúo. 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.

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.

<b>Tipo de bien</b>	<b>Vida útil estimada (en años)</b>	<b>Valor residual</b>
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.

Así mismo, los intereses del ejercicio generados por la tenencia de títulos en cartera propia y otros valores, son reconocidos por el principio de lo devengado.

### 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.

Estarán obligados a presentar un informe técnico de precios de transferencia, aquellos contribuyentes cuyos ingresos brutos en el ejercicio inmediato anterior fuesen superiores a los ₡ 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.

## NOTA 4: MONEDA EXTRANJERA

### 4.1 Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre publicado por el Banco Central del Paraguay:

	<b>Ejercicio actual</b>	<b>Ejercicio anterior</b>
	<b>Tipo de cambio al 31/12/2022</b>	<b>Tipo de cambio al 31/12/2021</b>
	<b>₡</b>	<b>₡</b>
Dólar estadounidense	7.345,93	6.885,79

## 4.2 Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al 31.12.2022 y al 31.12.2021 fue la siguiente:

Detalle	Moneda	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2022	Tipo de cambio al 31/12/2022	Saldo en moneda local 31/12/2022 G	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2021	Tipo de cambio al 31/12/2021	Saldo en moneda local 31/12/2021 G
<b>ACTIVO</b>							
<b>Disponibilidades</b>							
Banco	US\$	93.014,82	7.345,93	683.280.357	473.517,09	6.885,79	3.260.539.243
<b>Créditos</b>							
Bonos corporativos recibidos en reporto.	US\$	157.000,00	7.345,93	1.153.311.010	-	6.885,79	-
Bonos Financieros recibidos en reporto.	US\$	73.000,00	7.345,93	536.252.890	-	6.885,79	-
Certificados de Depósito de Ahorro recibidos en reporto.	US\$	168.967,00	7.345,93	1.241.219.754	187.987,00	6.885,79	1.294.439.005
Bonos Subordinados recibidos en reporto.	US\$	1.397.000,00	7.345,93	10.262.264.210	59.276,61	6.885,79	408.166.289
Prima por diferencia de precio-Operaciones de reporto	US\$	2.249,40	7.345,93	16.523.935	365,02	6.885,79	2.513.451
Documentos y cuentas por cobrar	US\$	48.127,88	7.345,93	353.544.037	120.787,95	6.885,79	831.720.458
<b>Total Activo</b>		<b>1.939.359,10</b>		<b>14.246.396.193</b>	<b>841.933,67</b>		<b>5.797.378.446</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>Otras Obligaciones Diversas</b>							
Proveedores de bienes y servicios	US\$	-	7.345,93	-	3.024,37	6.885,79	20.825.177
<b>Total Pasivo</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	<b>3.024,37</b>		<b>20.825.177</b>
<b>Total Posición Comprada</b>		<b>1.939.359,10</b>		<b>14.246.396.193</b>	<b>838.909,30</b>		<b>5.776.553.269</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 31/12/2022	Monto ajustado periodo actual ¢ 31/12/2022	Tipo de cambio al cierre periodo anterior 31/12/2021	Monto ajustado periodo anterior ¢ 31/12/2021
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.345,93	1.501.344.505	6.885,79	6.549.563.529
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.345,93	2.219.961	6.885,79	5.003.805
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.345,93	(643.851.148)	6.885,79	(6.376.268.469)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.345,93	(2.452.620)	6.885,79	(11.647.646)
<b>Total</b>		<b>857.260.698</b>		<b>166.651.219</b>

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

### 5.1 Disponibilidades

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe ¢ al 31/12/2022	Importe ¢ al 31/12/2021
Fondo Fijo	695.676	1.183.350
Banco BASA S.A. N° 100047507	-	1.301.736.772
Banco BASA S.A. N° 100047507 (Reportos overnight)	101.782.273	1.000.000.000
Banco BASA S.A. N° 100106576	66.962.994	-
<b>Total</b>	<b>169.440.943</b>	<b>2.302.920.122</b>

Concepto	Importe ¢ al 31/12/2022	Importe ¢ al 31/12/2021
Banco BASA S.A. N° 10100006833	-	273.517,09
Banco BASA S.A. N° 10100006833 (Reporto overnight)	92.863,19	200.000,00
Banco BASA S.A. N° 10100011473	151,63	-
<b>Total en dólares americanos</b>	<b>93.014,82</b>	<b>473.517,09</b>
Tipo de cambio	7.345,93	6.885,79
<b>Equivalente guaraníes</b>	<b>683.280.356</b>	<b>3.260.539.243</b>

<b>Total Disponibilidades (1+2)</b>	<b>852.721.299</b>	<b>5.563.459.365</b>
-------------------------------------	--------------------	----------------------

## 5.2 Inversiones Temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b., fue la siguiente:

### Al 31 de diciembre 2022

Emisor	Instrumento	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización (*)	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.

### Al 31 de diciembre de 2021

Emisor	Instrumento	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización (*)	Vto.
		₡	₡	₡	₡	
Banco Continental S.A.E.C.A.	Bonos	1.702.032.570	1.720.984.351	1.000.000	-	02/06/2022
Banco Continental S.A.E.C.A.	Bonos	1.035.708.184	1.039.269.828	1.000.000	-	20/06/2022
Ministerio de Hacienda	Bonos	1.761.878.947	1.805.182.543	1.000.000	-	16/09/2040
Ministerio de Hacienda	Bonos	3.982.807.820	4.083.403.494	1.000.000	-	03/03/2036
Ministerio de Hacienda	Bonos	3.084.192.549	3.161.474.908	1.000.000	-	03/03/2031
Núcleo S.A.	Bonos	191.236.802	191.634.035	1.000.000	-	26/03/2024
Núcleo S.A.	Bonos	511.049.079	522.428.531	1.000.000	-	02/02/2028
<b>Total inversiones en guaraníes</b>			<b>12.524.377.690</b>		-	

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

### 5.3 Créditos

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

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 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.
Vision 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	



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 Paraguayo - 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 Paraguayo - 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>
--	--	-----------------------

Emisor	Instrumento	Serie	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cantidad de Títulos	Valor nominal G	Valor contable G	Reportado
Visión Banco S.A.E.C.A.	CDA	AA6247	02/12/2021	02/06/2022	1	100.000.000	100.123.269	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco GNB Paraguay S.A.	CDA	EA3438	25/11/2021	26/05/2022	1	40.000.000	40.081.096	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco Itaú Paraguay S.A.	CDA	BB8939	22/11/2021	21/02/2022	1	100.000.000	100.219.178	Basa Casa de Bolsa S.A.
Financiera Paraguayo-Japonesa S.A.E.C.A.	CDA	AB2250	22/11/2021	21/02/2022	1	100.000.000	100.547.945	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	AA3835	22/11/2021	21/02/2022	1	400.000.000	400.876.712	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0165	22/11/2021	21/02/2022	1	100.000.000	100.219.178	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0166	02/12/2021	02/06/2022	1	100.000.000	100.164.384	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0167	02/12/2021	02/06/2022	1	100.000.000	100.164.384	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0168	02/12/2021	02/06/2022	1	100.000.000	100.164.384	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0187	02/12/2021	02/06/2022	1	65.000.000	65.106.849	Basa Casa de Bolsa S.A.
Telecel S.A.E.	Bonos	PYTEL02F9363	02/12/2021	02/06/2022	163	163.000.000	163.200.959	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC01F0454	25/11/2021	26/05/2022	100	100.000.000	100.532.192	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC03F1369	30/11/2021	31/05/2022	75	75.000.000	75.131.507	Basa Casa de Bolsa S.A.
Cementos Concepción S.A.E.	Bonos	PYCEC01F1940	17/12/2021	14/01/2022	2.400	2.400.000.000	2.402.465.753	Basa Casa de Bolsa S.A.
Tape Pora S.A.	Bonos	PYTPO01F0961	02/12/2021	02/06/2022	9	9.000.000	9.011.096	Basa Casa de Bolsa S.A.
Núcleo S.A.	Bonos	PYNUC02F9204	02/12/2021	02/06/2022	169	169.000.000	169.243.082	Basa Casa de Bolsa S.A.
Núcleo S.A.	Bonos	PYNUC01F9189	02/12/2021	02/06/2022	10	10.000.000	10.014.384	Basa Casa de Bolsa S.A.
ITTI S.A.E.C.A.	Bonos	PYITI03F2533	07/12/2021	07/06/2022	768	768.000.000	770.104.110	Basa Casa de Bolsa S.A.
Ministerio de Hacienda	Bonos	PYTNA01F8541	25/11/2021	26/05/2022	276	276.000.000	277.468.849	Basa Casa de Bolsa S.A.
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Acciones	PYSUDP0V1112	02/12/2021	02/06/2022	45.000	45.000.000	45.055.479	Basa Casa de Bolsa S.A.
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Acciones	PYSUDP0V1104	02/12/2021	02/06/2022	30.000	30.000.000	30.036.986	Basa Casa de Bolsa S.A.
<b>Total en guaraníes 31.12.2021 (1)</b>							<b>5.259.931.776</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	02/12/2021	02/06/2022	1	70.000,00	70.115,07	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	AA01865	02/12/2021	02/06/2022	1	50.020,00	50.081,67	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	JJ0290	02/12/2021	02/06/2022	1	18.967,00	18.990,38	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	MM0132	03/12/2021	03/06/2022	1	24.000,00	24.028,60	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	CDA	AA1721	07/12/2021	07/06/2022	1	25.000,00	25.034,25	Basa Casa de Bolsa S.A.
Banco BASA S.A.	Bonos	PYBAM01F9268	09/11/2021	07/02/2022	10	9.276,61	9.317,02	Particular
Banco Continental S.A.E.C.A.	Bonos	PYCON05F7989	02/12/2021	02/06/2022	50	50.000,00	50.061,64	Basa Casa de Bolsa S.A.
<b>Total en dólares americanos</b>						<b>247.263,61</b>	<b>247.628,63</b>	
Tipo de cambio							6.885,79	
<b>Total en guaraníes 31.12.2021 (2)</b>							<b>1.705.118.766</b>	

<b>Total Valores recibidos en reporto G 31.12.2021 (1) + (2)</b>	<b>6.965.050.542</b>
--	----------------------

## b) Documentos y cuentas por cobrar

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe US\$ al 31/12/2022	Importe G al 31/12/2022	Importe US\$ al 31/12/2021	Importe G al 31/12/2021
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos	48.127,88	353.544.038	120.787,95	831.720.458
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Guaraníes	-	329.032.680	-	980.250.480
<b>Totales</b>	<b>48.127,88</b>	<b>682.576.718</b>	<b>120.787,95</b>	<b>1.811.970.938</b>

## 5.4 Otros activos

Concepto	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Seguros pagados por adelantado	631.282	664.511
Impuesto al valor agregado	32.399.036	-
<b>Total</b>	<b>33.030.318</b>	<b>664.511</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	12.219.352
Muebles e instalaciones	19.935.454	11.600.000	-	-	31.535.454	-	3.588.384	-	-	3.588.384	27.947.070
Rodados	238.420.227	-	-	-	238.420.227	-	38.147.232	-	-	38.147.232	200.272.995
Mejoras en Propiedad de terceros	30.654.724	-	-	-	30.654.724	-	3.065.472	-	-	3.065.472	27.589.252
<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>
<b>Totales periodo 31.12.2021</b>	<b>-</b>	<b>311.227.413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>311.227.413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>311.227.413</b>

## 5.6 Otros pasivos

Concepto	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Aportes y retenciones a pagar	43.404.825	40.332.500
Proveedores de bienes y servicios	102.868.791	76.082.973
Otras obligaciones diversas	397.482.572	327.510.486
<b>Total</b>	<b>543.756.188</b>	<b>443.925.959</b>

## 5.7 Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Comisiones por administración del Fondo Mutuo Vista Guaraníes	6.970.446.842	9.387.867.324
Comisiones por administración del Fondo Mutuo Vista Dólares	8.734.709.057	7.516.257.731
<b>Total</b>	<b>15.705.155.899</b>	<b>16.904.125.055</b>

## 5.8 Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Intereses cobrados - Bonos subordinados G	156.320.986	318.908.767
Intereses cobrados - Bonos corporativos G	52.942.986	26.204.466
Intereses cobrados - Bonos Públicos G	684.128.092	429.998.567
Intereses cobrados - Bonos subordinados US\$	-	4.840.734
Diferencia de precio - Bonos Públicos G	-	45.330.910
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	839.992	-
Primas por valores de compra - Reporto Certificado de Depósito de Ahorro G	15.595.479	4.000.000
Primas por valores de compra - Reporto Certificado de Depósito de Ahorro US\$	9.320.188	-
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Subordinados G	3.613.370	-
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Subordinados US\$	14.411.368	1.310.008
Primas por valores de compra - Reporto Bonos corporativos G	288.184.639	32.842.069
Primas por valores de compra - Reporto Bonos corporativos US\$	51.347.414	56.515.607
<b>Concepto</b>	<b>31/12/2022 G</b>	<b>31/12/2021 G</b>
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Públicos G	30.257.041	5.949.438
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Financieros G	834.685	353.425
Primas por valores de compra - Reporto Bonos Financieros US\$	9.998.122	-
Primas por valores de compra - Reporto Acciones G	2.577.699	634.932
<b>Total</b>	<b>1.320.372.061</b>	<b>926.888.923</b>

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

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Primas por valores de compra - Reportos Overnight G	25.473.845	31.447.877
Primas por valores de compra - Reporto Overnight US\$	21.888.967	26.855.428
Primas por valores de compra - Reportos Certificado de Depósito de Ahorro G	36.921.096	13.296.430
Primas por valores de compra - Reportos Certificado de Depósito de Ahorro US\$	26.277.372	9.147.631
Primas por valores de compra - Reportos Bonos subordinados US\$	168.063.701	729.473
Primas por valores de compra - Reportos Financieros US\$	8.650.454	-
<b>Total</b>	<b>287.275.435</b>	<b>81.476.839</b>

## 5.10 Otros ingresos

Concepto	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Ingresos por recupero de gastos	16.321.365	4.327.274
Otros ingresos	6.051.767	836.171
<b>Total</b>	<b>22.373.132</b>	<b>5.163.445</b>

## 5.11 Egresos

Concepto	31/12/2022 G	31/12/2021 G
<b>Gastos de Administración</b>		
Gastos de publicidad y marketing	2.339.499.475	314.412.171
Sueldos	1.931.422.167	1.469.562.657
Retribuciones Especiales	494.822.847	382.809.385
Aporte Patronal por Leyes Sociales	369.317.979	257.970.077
Donaciones y Contribuciones	263.776.393	-
Aguinaldos	204.648.537	135.799.725
Seguros Privados al Personal	147.885.056	121.459.499
Honorarios profesionales	137.315.899	136.765.218
Alimentación al Personal	116.000.000	104.925.000
Gastos No Deducibles	66.235.006	25.050.118
Depreciaciones	54.798.744	-
Capacitación al Personal	51.637.555	21.999.545
Gastos Administrativos Varios	46.581.548	96.141.709
Síndicos	46.200.000	44.800.000
Honorarios de Escribanía	44.856.561	7.876.003
Asesoría - Fondo Inmobiliario	40.000.000	-
Otros Honorarios Profesionales	22.340.452	139.238.389
Beneficios al Personal	17.455.969	3.989.324
Servicios de Información	15.920.629	19.711.530
Indemnización al Personal	13.508.333	-
Bonificación Familiar	12.291.840	8.764.336
Patentes y Tasas Municipales	11.269.448	7.081.000
Tasas y Contribuciones	10.795.375	279.736
Gastos de Movilidad	8.953.891	7.653.414
Seguros pagados	7.978.681	7.699.126
Vacaciones	7.015.000	17.370.000

Concepto	31/12/2022 G	31/12/2021 G
Gastos de Refrigerios	4.787.716	8.103.489
Papelería e Impresos	1.685.000	12.222.576
Rodados	2.346.486	253.020
Viáticos	983.909	4.129.109
Muebles e Instalaciones	790.908	8.042.046
Insumos de Computación	161.364	2.948.610
Comisiones Pagadas	160.000	-
Multas y Recargos - GND	153.182	1.396.442
Egresos por ajustes y redondeos	10.089	4.109
Otros Impuestos Nacionales	-	5.940.041
Asesoría en Computación	-	3.000.000
Equipos de Computación	-	927.272
Materiales de Escritorio	-	564.373
Limpieza de Locales	-	157.236
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>6.493.606.039</b>	<b>3.379.046.285</b>
<b>Gastos Fiscales</b>	-	-
IVA Costo	19.999.104	18.523.948
<b>Total</b>	<b>19.999.104</b>	<b>18.523.948</b>
<b>Gastos Financieros</b>	-	-
Diferencia de precio - Bonos Subordinados G	90.593.721	184.242.520
Diferencia de precio - Bonos Públicos G	37.129.585	30.859.162
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	7.294.462	4.949.917
Diferencia de precio - Bonos Subordinados G	3.320	2.792.747
<b>Total</b>	<b>135.021.088</b>	<b>222.844.346</b>
<b>Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas</b>	-	-
Asesoría y Gestión de Cartera	360.000.000	360.000.000
Alquileres	270.000.000	105.000.000
Otros Honorarios Profesionales	16.608.102	23.198.401
Retribuciones Especiales	2.540.795.101	2.091.935.425
<b>Total</b>	<b>3.187.403.203</b>	<b>2.580.133.826</b>
Resultado por diferencia de cambio	-	-
<b>Total general</b>	<b>9.836.029.434</b>	<b>6.200.548.405</b>

**NOTA 6: SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS**

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

Concepto	Al 31/12/2022 Importe ¢	Al 31/12/2021 Importe ¢
<b>ACTIVO</b>		
<b>Bancos</b>		
Depósitos a la vista en Banco BASA S.A. (Nota 5.1)	852.025.623	5.562.276.015
<b>Total Activo</b>		<b>5.562.276.015</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Cuentas a pagar a Personas y Empresas Relacionadas</b>		
Honorarios Profesionales Directivos	39.081.512	693.170.549
Cuentas a Pagar Tarjeta de Crédito	622.928	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>39.704.440</b>	<b>693.170.549</b>

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

Concepto	Al 31/12/2022 Importe ¢	Al 31/12/2021 Importe ¢
<b>Ingresos Financieros</b>		
Prima por valor de compra futura por operaciones de reporto. (Nota 5.9)	287.275.435	81.476.839
<b>Total Ingresos</b>	<b>287.275.435</b>	<b>81.476.839</b>
<b>Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas</b>		
Honorarios profesionales Directivos y Gerentes (Nota 5.11)	2.540.795.101	2.091.935.425
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)	270.000.000	105.000.000
Honorarios profesionales Auditor Interno (Nota 5.11)	16.608.102	23.198.401
<b>Total Egresos</b>	<b>3.187.403.203</b>	<b>2.580.133.826</b>

## **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 2022.