

Estados Financieros Consolidados correspondientes al período finalizado del 31 de Marzo de 2023

	<u>REF.</u>
Información General de la Entidad Consolidada	<u>1</u>
Balance General Consolidado	<u>2</u>
Estado de Resultados Consolidado	<u>3</u>
Notas a los Estados Financieros Consolidados (Nota 1 a Nota 4)	<u>4</u>
Notas a los Estados Financieros Consolidados (Nota 5)	<u>5</u>
Notas a los Estados Financieros Consolidados (Nota 6 a Nota 12)	<u>6</u>

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**INFORMACIÓN GENERAL CONSOLIDADA**  
 Información al 31 de Marzo de 2023

**1. IDENTIFICACIÓN SOCIEDAD CONTROLANTE**

Nombre o Razón social Regional Casa de Bolsa S.A.  
 Registro CNV Resolución N°85 E/18 del 3 de diciembre de 2018  
 Código Bolsa de Valores 27  
 Dirección oficina principal Calle Papa Juan XXIII esquina Cecilio Da Silva, Edificio Corporativo Regional Asunción  
 Teléfono (021) 619 4901 – (021) 619 4917  
 E-mail karen.olenik@regionalcasadebolsa.com.py  
 Sitio página Web [www.regionalcasadebolsa.com.py](http://www.regionalcasadebolsa.com.py)  
 Domicilio legal Calle Papa Juan XXIII esquina Cecilio Da Silva, Edificio Corporativo Regional Asunción

**2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD CONTROLANTE**

Escritura N° | Fecha N° 558 | 23 de agosto de 2018  
 Inscripción en el Registro Público Matricula N° 15.752, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 28 de setiembre de 2018  
 Reforma de Estatutos Aumento de Capital  
 Escritura N° | Fecha N° 30 | 13 de junio de 2019  
 Inscripción en el Registro Público Matricula N° 15.752, Serie Comercial, Folio N° 2 de fecha 2 de agosto de 2019

**3. ADMINISTRACIÓN SOCIEDAD CONTROLANTE**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
<b>Directorio</b>	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen María Olenik Mammel
Síndico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
<b>Plana ejecutiva</b>	
Gerente General	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Auditor Interno	Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero
Gerente Comercial	Karen María Olenik Mammel
Gerente de Administración y Operaciones	Leticia Carolina Duarte Helman
Gerente de Finanzas Corporativas	Yan Elmar Gonzalez Acosta
Encargado de Mesa de Dinero	Celso Daniel Cardozo Leguizamón
Oficial de Cumplimiento	María Teresa González Fretes

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

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

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

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

En Acta de Directorio N° 72 de fecha 26 de abril de 2021, se resuelve realizar la integración de capital por Gs. 5.000.000.000.

En Asamblea Ordinaria de fecha N° 6 de fecha 20 de abril de 2022, la asamblea resuelve en el cuarto punto del día "Capitalizar el importe de Gs. 2.372.000.000 (Guaraníes Dos mil trescientos setenta y dos millones) correspondientes a las utilidades del ejercicio 2021" previa deducción de las reservas legal y especiales.

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

**1. IDENTIFICACIÓN SOCIEDAD CONTROLADA**

Nombre o Razón social REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.  
 Registro CNV Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020  
 Dirección oficina principal Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, planta baja. Edificio Corporativo Regional Asunción  
 Teléfono (021) 619 4921  
 E-mail [andrea.ramirez@regionalfondos.com.py](mailto:andrea.ramirez@regionalfondos.com.py)  
 Sitio página Web <https://www.regionalcasadebolsa.com.py/>  
 Domicilio legal Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, planta baja. Edificio Corporativo Regional Asunción

**2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD CONTROLADA**

Escritura N° | Fecha N° 1004 | 06 de noviembre de 2019  
 Inscripción en el Registro Público Matricula N° 25.261, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 02 de enero de 2020  
 Reforma de Estatutos No Aplicable  
 Escritura N° | Fecha No Aplicable  
 Inscripción en el Registro Público No Aplicable

**3. ADMINISTRACIÓN SOCIEDAD CONTROLADA**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
<b>Directorio</b>	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen María Olenik Mammel
Síndico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
<b>Plana ejecutiva</b>	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramirez Aranda

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

Al 31 de marzo de 2023, el capital social de la sociedad asciende a Gs. 5.000.000.000, representado por 5.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una, suscrito e integrado en su totalidad.

Capital emitido	₡ 5.000.000.000
Capital suscrito	₡ 5.000.000.000
Capital integrado	₡ 5.000.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000

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

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

#### 5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Amarel & Asociados

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 023

#### 6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Banco Regional S.A.E.C.A.	Sociedad controlante (*)
Regional A.F.P.I.S.A.	Sociedad controlada (**)
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente
Karen Maria Olefik Mammel	Director
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Sindico
Clara Francisca Peroni Peña	Sindico suplente
Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero	Auditor Interno
Leticia Carolina Duarte Helman	Gerente de Adm. y Operaciones
Yan Elmar González Acosta	Gerente de Finanzas Corporativas
Celso Daniel Cardozo Leguizamón	Encargado de Mesa de Dinero
María Teresa Gonzalez Fretes	Oficial de Cumplimiento

(\*) Sociedad controlante: Banco Regional S.A.E.C.A.

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

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

Actividad principal: Institución financiera.

(\*\*) Sociedad Controlada: Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Domicilio legal: Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva número N° 1533

Participación: 99,98% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Administradora de Fondos

IDENTIFICACIÓN DE LOS ACCIONISTAS - BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		
ACCIONISTA	% PARTICIPACIÓN	OBSERVACIÓN
Accionistas Locales	58,87%	Individualmente, no llegan al 10% de participación.
Rabo Partnerships	41,13%	Constituido por Sociedades Cooperativas, que a su vez la componen personas físicas quienes individualmente representan un voto en cada asamblea.

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Regional Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Regional Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

#### 5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Amarel & Asociados

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 023

#### 6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente
Karen Maria Olefik Mammel	Director titular
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Sindico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Sindico suplente
Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero	Auditor Interno
Regional Casa de Bolsa S.A.	Sociedad controlante (*)

(\*) Sociedad controlante: Regional Casa de Bolsa S.A.

Domicilio legal: Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva

Participación: 99,98% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Casa de Bolsa

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**
[Índice](#)
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

<b>ACTIVO</b>		<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>PASIVO</b>		<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponibilidades</b>	Nota 5.d	<b>2.602.296.979</b>	<b>1.906.365.485</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar</b>		<b>1.507.976.888</b>	<b>286.959.110</b>
Caja		-	-	Acreedores por Intermediación	Nota 5.k	1.289.402.872	25.246.462
Recaudaciones a depositar		-	-	Acreedores varios	Nota 5.l	217.430.130	177.076.914
Bancos		2.602.296.979	1.906.365.485	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	1.143.886	84.635.734
<b>Inversiones temporarias</b>	Nota 5.e.1	<b>154.289.278.385</b>	<b>151.882.950.132</b>	Obligac. por Contratos de Underwriting	Nota 5.p	-	-
Títulos de Renta Variable		-	-	Obligac. por Administración de Cartera	Nota 5.n	-	-
Títulos de Renta Fija		27.273.865.188	20.207.029.206	<b>Préstamos Financieros</b>	Nota 5.j	<b>3.580.082.445</b>	<b>62.742</b>
Títulos de Renta Fija en Reporto	Nota 5.e.1	127.015.413.197	131.675.920.926	Sobregiro en cuenta corriente		3.580.082.445	62.742
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Porción circulante de préstamos a largo plazo		-	-
<b>Creditos</b>		<b>2.286.970.839</b>	<b>494.522.948</b>	<b>Provisiones</b>	Nota 5.m	<b>627.838.231</b>	<b>751.070.594</b>
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	888.760.062	436.141.732	Impuesto a la Renta a Pagar		492.717.587	591.714.593
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	1.305.412.484	57.801.772	IVA a Pagar		58.988.986	45.731.344
Deudores Varios	Nota 5.f.3	-	-	Retenciones de Impuestos		2.642.355	34.812.836
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Aportes y Retenciones a Pagar		73.489.303	78.811.821
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	92.798.293	579.444	<b>Otros Pasivos</b>		<b>125.668.268.332</b>	<b>125.425.829.561</b>
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Préstamos de terceros		-	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	Nota 5.f.4	-	-	Dividendos a pagar en Efectivo		-	-
<b>Otros Activos</b>		<b>316.395.440</b>	<b>452.101.555</b>	Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	633.447.476	490.124.465
Otros Activos Corrientes	Nota 5.i	316.395.440	452.101.555	Deudas con terceros por operaciones de reporto		125.034.820.856	124.935.705.096
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>159.494.941.643</b>	<b>154.735.940.120</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>131.384.165.896</b>	<b>126.463.922.007</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Inversiones Permanentes</b>	Nota 5.e.1	<b>1.003.000.000</b>	<b>1.002.000.000</b>	<b>Cuentas a Pagar</b>		-	-
Títulos de Renta Variable ANC		-	-	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Fija NC		-	-	Acreedores por Intermediación		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		1.003.000.000	1.002.000.000	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
<b>Créditos</b>		-	-	Acreedores varios		-	-
Deudores por Intermediación		-	-	<b>Préstamos Financieros</b>		-	-
Deudores Varios		-	-	Préstamos en Bancos		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	<b>Provisiones</b>		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Otras Contingencias		-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
<b>Bienes de Uso</b>	Nota 5.g	<b>1.238.638.861</b>	<b>1.196.262.398</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
(Depreciación Acumulada)		287.185.784	189.013.292	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>131.384.165.896</b>	<b>126.463.922.007</b>
<b>Activo Intagibles y Cargos Diferidos</b>	Nota 5.h	<b>1.271.592.148</b>	<b>1.307.982.214</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
				<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	Nota 5.t	<b>31.348.124.919</b>	<b>31.601.624.351</b>
				Participación Minoritaria		1.070.899	2.135.663

Licencia		490.414.458	736.321.972		
Marcas		8.000.000	8.000.000		
Gastos de Desarrollo		504.660.786	526.245.925		
Programas Informáticos		1.164.099.383	856.114.402		
(-) Amortización Acumulada		- 895.582.479	- 818.700.085		
<b>Otros Activos No Corrientes</b>	Nota 5.i	<b>12.374.918</b>	<b>12.374.918</b>		
Garantía de Alquiler		12.374.918	12.374.918		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.238.420.143</b>	<b>3.329.606.238</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>162.733.361.786</b>	<b>158.065.546.358</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>162.733.361.714 158.065.546.358</b>

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

ACTIVO	31/03/2023	31/12/2022	PASIVO	31/03/2023	31/12/2023
Cuenta de orden deudora	1.264.202.537.928	915.600.268.398	Cuenta de orden acreedora	1.264.202.537.928	915.600.268.398

**Mirtha Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	31/03/2023	31/03/2022
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>5.464.105.032</b>	<b>6.642.721.690</b>
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	<b>469.443.705</b>	<b>163.070.977</b>
Por intermediación de acciones en rueda	4.605.142	-
Por intermediación de renta fija en rueda	464.838.563	163.070.977
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	-	-
Por intermediación de acciones en rueda	-	-
Por intermediación de renta fija en rueda	-	-
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	<b>438.811.398</b>	<b>400.000.000</b>
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	438.811.398	400.000.000
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-
Ingresos por asesoría financiera	98.012.295	93.431.340
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	2.277.820.980	2.023.767.300
Ingresos por venta de cartera propia	317.271.210	457.818.759
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	2.721.002	46.682.651
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	-	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	Nota 5.v.1 680.308.451	2.131.699.060
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.v.2 1.179.715.991	1.326.251.603
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(2.874.584.785)</b>	<b>(2.083.329.926)</b>
Gastos por comisiones y servicios	(114.924.240)	(750.000)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(85.814.158)	(29.250.476)
Otros gastos operativos	Nota 5.w (2.673.846.387)	(2.053.329.450)
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>2.589.520.247</b>	<b>4.559.391.764</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>	<b>(196.118.200)</b>	<b>(421.496.061)</b>
Publicidad y propaganda	(86.222.222)	(220.990.608)
Folletos e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	Nota 5.w (109.895.978)	(200.505.453)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(2.525.447.094)</b>	<b>(2.785.610.948)</b>
Servicios personales	(1.665.238.383)	(1.836.667.837)
Previsión, amortización y depreciaciones	(162.936.671)	(131.444.814)
Mantenimiento	(114.567.498)	(32.565.539)
Alquileres	(67.576.556)	(76.085.958)
Gastos generales	(66.087.930)	(37.549.108)
Seguros	(1.902.722)	(1.824.051)
Multas	(1.517.586)	(100.000)
Impuestos, tasas y contribuciones	(17.964.749)	(23.625.800)
Otros Gastos de Administración	Nota 5.w (427.654.999)	(645.747.841)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>(132.045.047)</b>	<b>1.352.284.755</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b>46.769.947</b>	<b>(1.374)</b>
Otros Ingresos	Nota 5.x 96.327.381	161
Otros Egresos	Nota 5.x (49.557.434)	(1.535)
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>(120.593.612)</b>	<b>(190.364.788)</b>
<b>Generados por Activos</b>	Nota 5.y <b>(1.480.885.840)</b>	<b>(857.477.905)</b>
Intereses cobrados	455.745	177.203
Diferencias de cambio	Nota 5.c (1.481.341.585)	(857.655.108)
<b>Generados por Pasivos</b>	Nota 5.y <b>1.360.292.228</b>	<b>667.113.117</b>
Intereses Pagados	(30.793.516)	(143.498.575)

Diferencias de cambio	Nota 5.c	1.391.085.744	810.611.692
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>		<b>76.544.079</b>	<b>6.367.976</b>
Ingresos extraordinarios	Nota 5.z	76.544.079	6.367.976
Egresos extraordinarios		-	-
<b>AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
<b>PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>(129.324.633)</b>	<b>1.168.286.569</b>
IMPUESTO A LA RENTA		(124.031.330)	(215.924.418)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACIÓN MINORITARIA</b>		<b>(253.355.963)</b>	<b>952.362.151</b>
INTERÉS MINORITARIO		(70.899)	(218.839)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO NETO DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA</b>		<b><u>(253.426.862)</u></b>	<b><u>952.143.312</u></b>

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

**Mirtha Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2023**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

**NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA**

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

Regional Casa de Bolsa S.A. fue constituida bajo la forma jurídica de sociedad anónima, el 23 de agosto de 2018 según Escritura Pública N° 558 e inscrita en el Registro Público de Comercio en el libro seccional respectivo y bajo el N° 1 y el folio N° 1 y siguiente de fecha 28 de setiembre de 2018. La Sociedad se halla regida por las disposiciones de sus Estatutos, las Normas Legales y Reglamentarias relativas a la Sociedad y al Código Civil. La duración inicial de la Sociedad es de noventa y nueve años. Modificado en fecha 13 de septiembre del 2019 según Escritura Pública N° 30.

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

La Casa de Bolsa tiene por objeto actuar como intermediario en operaciones con valores en los términos de la Ley del Mercado de Valores, sujetándose a las disposiciones de carácter general que dicten la Comisión Nacional de Valores (la CNV).

Al 31 de marzo de 2023, la Casa de Bolsa es tenedora mayoritaria de Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión (la Sociedad Administradora).

Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., tiene el objeto social exclusivo la administración colectiva de fondos conforme a la Ley 5452/15 Que regula los fondos patrimoniales de inversión y la Resolución CNV CG N° 30/21

**NOTA 2. PARTICIPACIÓN EN OTRAS EMPRESAS**

Al 31 de Marzo de 2023, Regional Casa de Bolsa S.A. posee una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., que corresponde a un requisito para operar como casa de bolsa en el mercado paraguayo, de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores.

**NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS**

**3.1) Bases para la preparación de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a casas de bolsa, y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad y su subsidiaria:

**a) Bases de contabilización**

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

Según el índice de precios al consumidor (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2022 y 31 de marzo de 2023 fueron de 8,1% y 2,1% respectivamente.

**b) Información comparativa**

Los estados financieros al 31 de marzo de 2023 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria consolidada correspondiente al mismo periodo del ejercicio anterior, exceptuando el Balance General, el cual se presenta en forma comparativo con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Los saldos al 31 de marzo de 2022 que se exponen en forma comparativa, incluyen ciertas reclasificaciones de exposición a los efectos de su presentación comparativa uniforme con los del presente ejercicio.

**c) Uso de estimaciones**

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

**3.2) Criterios de valuación**

**a. Moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del periodo. Ver Nota 5.a.

**b. Inversiones**

**i. Títulos de deudas:**



Los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia se carga al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

**ii. Acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA)**

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

**iii. Participación en el capital de Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.**

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

**c. Bienes de uso:**

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

Hasta el 31 de diciembre de 2019 los bienes de uso están valuados a su costo revaluado, utilizando los coeficientes que reflejan la inflación en el país. Estas revaluaciones se realizaron en forma anual, llevando el incremento neto en el valor de los bienes tiene como contrapartida una reserva especial que forma parte del Patrimonio Neto.

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

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

**d. Activos intangibles:**

Los bienes intangibles, íntegramente de vida útil definida, se exponen a su costo de adquisición menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre de cada ejercicio. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta considerando una vida útil tal como se menciona en la Nota 3.4.

**3.3) Política de constitución de provisiones**

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

**3.4) Política de depreciaciones y amortizaciones**

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

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

**3.5) Política de reconocimiento de ingresos**

a. Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados durante el ejercicio son registrados como conforme se devengan.

b. Venta de títulos: Se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un activo propio y el valor en libros a la fecha de transacción.

**3.6) Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo**

Para la preparación del estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

**3.7) Base de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Casa de Bolsa y de la Sociedad Administradora de fondos. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados, y se ha determinado del interés minoritario correspondiente a la porción de Patrimonio de la empresa controlada, que no corresponde a la controlante. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las emisoras al 31 de marzo de 2023, los que se prepararon de acuerdo con criterios de contabilidad emitidos por la Comisión Nacional de Valores.

De acuerdo con el Art 7 Capítulo 9 Título 3 de la Resolución CNV 30/21 los estados financieros consolidados se componen de: a) Balance general consolidado, b) Estado de resultados consolidado y c) Notas a los estados financieros consolidados. Por consiguiente los presentes estados financieros consolidados no incluye el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo.

**3.8) Cuentas de orden**

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

**NOTA 4. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD**

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

**NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS, RESULTADOS Y CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN**
**5.a) Valuación en moneda extranjera**

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de Marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado el Banco Central del Paraguay (BCP), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	31/03/2023	31/12/2022
<b>TIPO DE CAMBIO COMPRADOR</b>	7.166,48	7.322,90
<b>TIPO DE CAMBIO VENDEDOR</b>	7.169,70	7.339,62

**5.b) Posición en moneda extranjera**

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

Detalle	Moneda Extranjera Clase	Moneda Extranjera Monto	Cambio Cierre 31/03/2023	Saldo 31/03/2023 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2022	Saldo 31/12/2022 (GS)
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
Bancos	USD	153.191,85	7.166,48	1.097.846.353	7.322,90	1.380.015.310
<b>Inversiones temporarias</b>						
Bonos Subordinados	USD	13.000,00	7.166,48	93.164.240	7.322,90	109.843.500
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	1.100.000,00	7.166,48	7.883.128.000	7.322,90	2.379.942.500
Bonos Corporativos	USD	3.000,00	7.166,48	21.499.440	7.322,90	2.943.805.800
Bonos Financieros	USD	3.000,00	7.166,48	21.499.440	7.322,90	21.968.700
Intereses a Cobrar	USD	2.099.313,67	7.166,48	15.044.689.430	7.322,90	15.702.957.204
Intereses a Devengar	USD	(2.023.518,13)	7.166,48	(14.501.502.208)	7.322,90	(15.140.955.239)
Diferencia de Precio (-)	USD	50.669,23	7.166,48	363.120.023	7.322,90	424.342.283
Valores entregados en Reporto	USD	8.335.000,00	7.166,48	59.732.610.800	7.322,90	68.674.156.200
Valores Recibidos en Reporto	USD	-	7.166,48	-	7.322,90	-
<b>Créditos</b>						
Deudores por intermediación	USD	4.893,54	7.166,48	35.069.457	7.322,90	61.411.597
Servicios Prestados por Cobrar	USD	-	7.166,48	-	7.322,90	36.248.355
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	272,44	7.166,48	1.952.457	7.322,90	-
Deudores Varios	USD	36.760,18	7.166,48	263.441.095	7.322,90	11.410.762
Comisiones por Administración a Cobrar	USD	55.901,83	7.166,48	400.619.347	7.322,90	166.835.800
<b>Otros Activos</b>						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	5.250,01	7.166,48	37.624.092	7.322,90	51.260.300
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>9.836.735</b>		<b>70.494.761.965</b>		<b>76.823.243.073</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>Deudas Vigentes</b>						
Acreedores por Intermediación	USD	(2.642,04)	7.169,70	(18.942.634)	7.339,62	(11.562.779)
Cupones Cobrados de Clientes	USD	(1.212,51)	7.169,70	(8.693.333)	7.339,62	(6.524.775)
Acreedores Varios	USD	(13.059,34)	7.169,70	(93.631.550)	7.339,62	(154.573.205)
Anticipo de Clientes	USD	(74,84)	7.169,70	(536.580)	7.339,62	-
<b>Préstamos financieros</b>						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	(167.850,22)	7.169,70	(1.203.435.722)	7.339,62	-
<b>Otros pasivos</b>						
Otros pasivos corrientes	USD	(53,93)	7.169,70	(386.662)	7.339,62	(9.913.405)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(8.371.273,22)	7.169,70	(60.019.517.590)	7.339,62	(68.781.418.600)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>(8.556.166,10)</b>		<b>(61.345.144.072)</b>		<b>(68.963.992.763)</b>

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio 31/03/2023	Monto Ajustado 31/03/2023 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2022	Monto Ajustado 31/12/2022 (GS)
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.166,48	839.951.009	7.322,90	2.455.783.775
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.169,70	1.486.294.579	7.339,62	1.212.172.601
<b>Total Ganancias por valuación en moneda extranjera</b>		<b>2.326.245.588</b>		<b>3.667.956.376</b>
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.166,48	(2.321.292.594)	7.322,90	(2.480.714.502)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.169,70	(95.208.835)	7.339,62	(1.208.653.992)
<b>Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera</b>		<b>(2.416.501.429)</b>		<b>(3.689.368.494)</b>
<b>Diferencias de cambio netas - Pérdida</b>		<b>(90.255.841)</b>		<b>(21.412.118)</b>

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	31/03/2023	31/12/2022
<b>Banco Regional S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8070729	Cuenta Propia		193.084.485
Caja de Ahorro Guaraníes No. 8070726	Cuenta Terceros	962.444.783	2.751.814
Cuenta Corriente Dólares No. 8070731	Cuenta Propia	-	383.783.532
Caja de Ahorro Dólares No. 8070727	Cuenta Terceros	16.682.419	141.112
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8150964	Cuenta Terceros	89.836.930	137.559.373
Cuenta Corriente Dólares No. 8174748	Cuenta Terceros	446.762.590	418.369.505
<b>Banco Itáú Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/1	Cuenta Propia	6.763.989	6.983.989
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/3	Cuenta Propia	7.000.000	7.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 400000060	Cuenta Propia	49.613.541	50.696.437
Cuenta Corriente Dólares No. 400000061	Cuenta Propia	54.673.434	55.866.770
<b>Banco Atlas S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 1150897	Cuenta Propia	7.043.913	7.428.913
Caja de Ahorro Guaraníes No. 1150895	Cuenta Propia	300.775	300.775
Cuenta Corriente Dólares No. 1150898	Cuenta Propia	48.416.596	49.473.366
<b>Banco Río S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	10.086.462	10.218.462
Caja de Ahorro Guaraníes No. 08-868320-08	Cuenta Propia	2.000.000	31.846.194
Caja de Ahorro Dólares No. 8270013240008	Cuenta Propia	19.925.108	2.000.000
Caja de Ahorro Dólares No.08-794160-06	Cuenta Propia	7.166.480	7.322.900
<b>Financiera Finexpar S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 155007484	Cuenta Propia	90.529	3.825.209
Caja de Ahorro Dólares No. 10155002657	Cuenta Propia	39.487	40.349
<b>Financiera Ueno S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 583739	Cuenta Propia	768.698	11.526
Caja de Ahorro Dólares No. 583739	Cuenta Propia	16.952	17.282
<b>Banco Continental S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes N° 01-00758710-04	Cuenta Propia	10.047.228	10.047.228
<b>Banco GNB Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	215.729.557	4.974.498
Caja de Ahorro Guaraníes No. 12798011	Cuenta Propia	263.062	263.056
Cuenta Corriente Dólares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	26.010.980	21.818.800
Caja de Ahorro Dólares No. 12798011	Cuenta Propia	122.340.270	93.623.130
<b>Bancop S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Guaraníes No. 0310068606	Cuenta Propia	8.814.906	4.492.234
Ahorro a la Vista Dólares No. 0310068614	Cuenta Propia	74.602.197	48.960.763
Cuenta Corriente Guaraníes No. 410225649	Cuenta Propia	5.000.000	5.000.000
Cuenta Corriente Dólares No.410225657	Cuenta Propia	21.333.464	21.819.533
<b>Banco Nacional de Fomento</b>			

Cuenta Corriente Guaraníes No. 821857/4	Cuenta Propia	6.441.500	6.561.960
Cuenta Corriente Dólares No. 821857/4	Cuenta Propia	19.415.356	20.155.257
<b>Solar Ahorros y Finanzas S.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No. 185554	Cuenta Propia	104.850.955	79.702.666
Cuenta Dólares No. 187071	Cuenta Propia	104.147.516	89.831.332
<b>Banco Familiar S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 02317942	Cuenta Propia	3.800.000	3.800.000
<b>Banco Interfisa S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No. 1027186	Cuenta Propia	784.792	1.004.792
Cuenta Dólares No. 10290848	Cuenta Propia	7.176.871	7.333.518
<b>Citibank S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Dólares No. 5198764029	Cuenta Propia	444.107	453.800
<b>Financiera Paraguayo Japonesa</b>			
Cuenta Guaraníes No. 203308	Cuenta Propia	41.476.244	31.157.068
Cuenta Dólares No. 203308	Cuenta Propia	53.144.681	54.304.649
<b>FIC S.A. de Finanzas</b>			
Cuenta Guaraníes No. 131001280	Cuenta Propia	1.679.602	1.789.602
Cuenta Dólares No. 131001281	Cuenta Propia	143	146
<b>Sudameris Bank S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No. 131001280	Cuenta Propia	18.180.051	6.391.583
Cuenta Dólares No. 131001281	Cuenta Propia	21.347.654	21.813.601
<b>Tu Financiera S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No.4047569	Cuenta Propia	1.046.610	947
Cuenta Doalres No.4047569	Cuenta Propia	4.586.547	2.343.328
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>2.602.296.979</b>	<b>1.906.365.485</b>

## 5.e) Inversiones

### 5.e.1 - Inversiones temporarias y permanentes

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de Marzo de 2023, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la Nota 3.2 b. fueron las siguientes:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR				
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto	
			(GS)	(USD)					
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>									
<b>TÍTULOS DE RENTA FIJA EN CARTERA</b>									
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	103.017.205	-	114.041.457	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137	
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	-	750.000,00	5.449.077.220	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137	
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	196	1.000.000	-	197.105.655	146.400.000.000	203.781.000.000	895.658.000.000	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	200	1.000.000	-	200.000.000	327.245.000.000	111.407.000.000	569.576.000.000	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	5	1.000.000	-	5.000.000	327.245.000.000	111.407.000.000	569.576.000.000	
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	Bonos Corporativos	36	1.000.000	-	36.293.425	360.000.000.000	199.803.196.508	219.777.995.287	
INSTITUTO DE CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRESARIAL	Bonos Corporativos	2	1.000.000	-	2.001.677	43.700.000.000	52.696.809.149	104.942.094.343	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	358	1.000.000	-	358.000.000	327.245.000.000	111.407.000.000	569.576.000.000	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	200	1.000.000	-	200.000.000	327.245.000.000	111.407.000.000	569.576.000.000	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	3	1.000.000	-	3.000.000	327.245.000.000	111.407.000.000	569.576.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	67	1.000.000	-	67.484.603	903.600.000.000	209.937.000.000	1.669.664.000.000	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	4.220	1.000.000	-	4.306.192.055	903.600.000.000	209.937.000.000	1.669.664.000.000	
ESEGE S.A.E.C.A	Bonos Corporativos	22	1.000.000	-	22.164.548	35.000.000.000	7.136.749.000	51.856.488.000	
LIBRERÍA Y PAPELERÍA NOVA S.A.E.C.A	Bonos Corporativos	150	1.000.000	-	151.121.918	35.000.000.000	5.106.309.000	44.905.754.000	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	3	-	1.000,00	21.621.147	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984	
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	5	-	1.000,00	35.845.162	170.500.190.000	26.865.027.680	275.557.066.917	
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	10	-	1.000,00	71.761.400	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137	
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	75	1.000.000	-	77.564.300	N/A	N/A	N/A	
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	15	1.000.000	-	15.321.259	N/A	N/A	N/A	
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	285	1.000.000	-	300.557.510	N/A	N/A	N/A	
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	100	1.000.000	-	101.754.795	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	4.255	1.000.000	-	4.256.080.653	881.171.970.000	354.730.707.120	1.541.240.590.575	
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	3	-	1.000,00	21.705.599	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137	
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000,00	-	101.511.073	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000,00	-	101.511.073	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000,00	-	101.511.073	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000,00	-	101.511.073	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	



SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	18.860.206	115.000.000.000	8.589.165.564	191.516.090.513	
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	9.295.890	115.000.000.000	8.589.165.564	191.516.090.513	
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	45.119.863	115.000.000.000	8.589.165.564	191.516.090.513	
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	22.559.932	115.000.000.000	8.589.165.564	191.516.090.513	
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	10.426.027	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	10.426.027	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	10.426.027	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	10.426.027	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	10.426.027	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	10.426.027	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	10.426.027	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	10.426.027	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896	
BANCO RIO SAECA	Bonos Subordinados	500	-	1.000,00	7.559.164	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990	
BANCO RIO SAECA	Bonos Subordinados	400	-	1.000,00	6.047.331	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	245	-	1.000,00	18.760.470	881.171.970.000	354.730.707.120	1.541.240.590.575	
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	1.505	-	1.000,00	79.266.423	60.000.000.000	-21.731.183.000	29.546.576.000	
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	130	-	1.000,00	9.967.297	39.500.000.000	7.886.134.572	50.163.812.244	
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	260	-	1.000,00	20.478.266	39.500.000.000	7.886.134.572	50.163.812.244	
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	Bonos Corporativos	340	-	1.000,00	25.233.863	360.000.000.000	199.803.196.508	219.777.995.287	
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	19	-	1.000,00	2.219.645	903.600.000.000	209.937.000.000	1.669.664.000.000	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	150	-	1.000,00	242.973	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	129	-	1.000,00	208.957	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	500	-	1.000,00	20.284.574	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20	-	1.000,00	811.383	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	25	-	1.000,00	1.014.229	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984	
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	93	-	1.000,00	3.772.931	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984	
VICENTE SCAVONE & CÍA. S.A.E.	Bonos Corporativos	450	-	1.000,00	404.155.237	390.000.000.000	49.739.985.000	539.838.151.000	
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	41.231.636	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	2.200.204	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	2.200.204	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	2.200.204	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	2.200.204	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	2.200.204	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
TU FINANCIERA	CDA	1	-	-	1.100.102	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
FINANCIERA FINEXPAR	CDA	1	-	-	4.941.527	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539	
BANCO RIO	CDA	1	-	-	1.648.290	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990	
BANCO RIO	CDA	1	-	-	1.648.290	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990	
BANCO RIO	CDA	1	-	-	5.971.716	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990	
BANCO RIO	CDA	1	-	-	5.971.716	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990	
BANCO RIO	CDA	1	-	-	5.971.716	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990	
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.356.208	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.356.208	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.356.208	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	12.495.182	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	12.495.182	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	3.239.583	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	3.239.583	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	3.239.583	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
INTERFISA BANCO	CDA	1	-	-	11.819.783	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953	
INTERFISA BANCO	CDA	1	-	-	11.819.783	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068	
INTERFISA BANCO	CDA	1	-	-	11.819.783	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068	
INTERFISA BANCO	CDA	1	-	-	11.819.783	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068	
INTERFISA BANCO	CDA	1	-	-	8.658.679	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068	
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	3.067.842	360.000.000.000	141.559.636.141	951.215.917.048	
<b>Títulos de renta fija en Reporto</b>									
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	15.000	-	1.000.000	-	15.000.000.000	1.133.000.000.000	2.555.666.819.565	4.774.593.801.896
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	5.000	-	1.000.000	-	5.000.000.000	327.245.000.000	111.407.000.000	569.576.000.000



G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	150		1.000,00	1.074.972.000	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	500		1.000,00	3.583.240.000	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984
BANCO RIO S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	500		1.000,00	3.583.240.000	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20		1.000,00	143.329.600	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	245		1.000,00	1.755.787.600	881.171.970.000	354.730.707.120	1.541.240.590.575
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos Corporativos	340		1.000,00	2.436.603.200	360.000.000.000	199.803.196.508	219.777.995.287
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	25		1.000,00	179.162.000	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	130		1.000,00	931.642.400	39.500.000.000	7.886.134.572	50.163.812.244
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	260		1.000,00	1.863.284.800	39.500.000.000	7.886.134.572	50.163.812.244
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	19		1.000,00	136.163.120	903.600.000.000	209.937.000.000	1.669.664.000.000
BANCO RIO S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	400		1.000,00	2.866.592.000	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	722		1.000,00	5.174.198.560	60.000.000.000	-21.731.183.000	29.546.576.000
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	48		1.000,00	343.991.040	60.000.000.000	-21.731.183.000	29.546.576.000
VICENTE SCAVONE & CÍA. S.A.E.	Bonos Corporativos	200		1.000,00	1.433.296.000	390.000.000.000	49.739.985.000	539.838.151.000
VICENTE SCAVONE & CÍA. S.A.E.	Bonos Corporativos	250		1.000,00	1.791.620.000	390.000.000.000	49.739.985.000	539.838.151.000
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	735		1.000,00	5.267.362.800	60.000.000.000	-21.731.183.000	29.546.576.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	93		1.000,00	666.482.640	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	129		1.000,00	924.475.920	33.000.000.000	30.299.780.307	117.793.896.984
BANCOP S.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953
BANCOP S.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953
BANCOP S.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953
BANCOP S.A.	CDA	1	-	200.000,00	1.433.296.000	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953
BANCOP S.A.	CDA	1	-	200.000,00	1.433.296.000	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953
BANCOP S.A.	CDA	1	-	200.000,00	1.433.296.000	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953
BANCOP S.A.	CDA	1	-	200.000,00	1.433.296.000	318.814.499.525	50.228.382.396	402.269.865.953
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	395.294.800.000	8.073.534.893	492.061.068.990
FINANCIERA FINEXPAR	CDA	1	-	44.000,00	315.325.120	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	50.000,00	358.324.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	50.000,00	358.324.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	50.000,00	358.324.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	50.000,00	358.324.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	50.000,00	358.324.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	179.162.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	179.162.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	179.162.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	179.162.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	179.162.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	179.162.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	179.162.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	179.162.000	50.000.000.000	12.063.083.879	132.616.507.539
BANCO FAMILIAR	CDA	1	-	250.000,00	1.791.620.000	350.000.000.000	141.559.636.141	951.215.917.048
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	750.000,00	5.374.860.000	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100.000,00	716.648.000	250.000.000.000	11.013.534.559	286.496.209.068
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	1	25.000.000	25.000.000,00	26.802.397	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137
<b>Valores recibidos bajo Reporto</b>								
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	200		1.000.000	200.000.000	146.400.000.000	203.781.000.000	895.658.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	120		1.000.000	120.000.000	146.400.000.000	203.781.000.000	895.658.000.000
<b>Total al 31/03/2023</b>					<b>154.289.278.462</b>			
<b>Total al 31/12/2022</b>					<b>151.882.950.132</b>			
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>								
Bolsa de Valores & Productos de Asunción - BVPASA	ACCIÓN	1		200.000.000	-	1.003.000.000		
<b>Total al 31/03/2023</b>				<b>200.000.000</b>		<b>1.003.000.000</b>		
<b>Total al 31/12/2022</b>				<b>200.000.000</b>		<b>1.002.000.000</b>		

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



Cuentas	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización
<b>INVERSIONES CORRIENTES</b>				
<b>TÍTULOS DE RENTA FIJA EN CARTERA</b>				
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	103.059.104	114.041.457	103.017.205	114.041.457
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	5.395.512.715	5.449.077.220	100.000.000	5.449.077.220
NUCLEO S.A.	252.460.567	197.105.655	1.000.000	197.105.655
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	223.430.600	200.000.000	1.000.000	200.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	5.030.642	5.000.000	1.000.000	5.000.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	36.048.949	36.293.425	1.000.000	36.293.425
INSTITUTO DE CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRESARIAL	10.166.836	2.001.677	1.000.000	2.001.677
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	359.873.850	358.000.000	1.000.000	358.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	200.001.132	200.000.000	1.000.000	200.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	3.000.000	3.000.000	1.000.000	3.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	118.939.910	67.484.603	1.000.000	67.484.603
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	4.179.302.320	4.306.192.055	1.000.000	4.306.192.055
ESEGE S.A.E.C.A	22.000.000	22.164.548	1.000.000	22.164.548
LIBRERÍA Y PAPELERÍA NOVA S.A.E.C.A	150.747.900	151.121.918	1.000.000	151.121.918
G.P.S.A.E.	21.499.440	21.621.147	7.166	21.621.147
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	35.996.441	35.845.162	7.166	35.845.162
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	72.222.037	71.761.400	7.166.48	71.761.400
MINISTERIO DE HACIENDA	76.861.282	77.564.300	1.000.000	77.564.300
MINISTERIO DE HACIENDA	15.750.591	15.321.259	1.000.000	15.321.259
MINISTERIO DE HACIENDA	278.440.352	300.557.510	1.000.000	300.557.510
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	100.579.126	101.754.795	1.000.000	101.754.795
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	4.255.000.000	4.256.080.653	1.000.000	4.256.080.653
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	21.668.210	21.705.599	7.166.48	21.705.599
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.541.965	101.511.073	100.000.000	101.511.073
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.511.073	100.000.000	101.511.073
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.511.073	100.000.000	101.511.073
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.511.073	100.000.000	101.511.073
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.511.073	100.000.000	101.511.073
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.645.890	100.508.563	100.000.000	100.508.563
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.645.890	100.508.563	100.000.000	100.508.563
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	102.118.249	101.511.073	100.000.000	101.511.073
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	102.023.995	101.498.687	100.000.000	101.498.687
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027
BANCO INTERFISA	1.796.858.124	1.813.266.680	1.791.620.000	1.813.266.680
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	363.859.604	363.917.881	358.324.000	363.917.881
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	359.794.275	360.650.688	358.324.000	360.650.688
NUCLEO S.A.	167.384.778	163.844.027	1.000.000	163.844.027
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	2.872.036.117	2.866.000.000	1.000.000	2.866.000.000
<b>Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporto</b>				
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A		263.219.178	-	263.219.178
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.		39.753.205	-	39.753.205
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		821.918	-	821.918
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		82.192	-	82.192
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		457.808	-	457.808
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		-	-	-
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		-	-	-
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		-	-	-
NUCLEO S.A.		39.487.671	-	39.487.671
NUCLEO S.A.		3.057.315	-	3.057.315
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		894.082	-	894.082
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		300.822	-	300.822
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		295.558	-	295.558
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		1.975.648	-	1.975.648
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		914.499	-	914.499

IMPERIAL COMPANÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	1.372.500	-	1.372.500
IMPERIAL COMPANÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.	2.027.540	-	2.027.540
LIBRERÍA Y PAPELERÍA NOVA S.A.E.C.A.	1.166.795	-	1.166.795
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	-	-	-
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	-	-	-
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	2.481.164	-	2.481.164
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	14.297.260	-	14.297.260
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	32.219.178	-	32.219.178
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.860.206	-	18.860.206
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	9.295.890	-	9.295.890
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	45.119.863	-	45.119.863
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	22.559.932	-	22.559.932
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	10.426.027	-	10.426.027
BANCO RIO SAECA	7.559.164	-	7.559.164
BANCO RIO SAECA	6.047.331	-	6.047.331
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	18.760.470	-	18.760.470
BRICAPAR S.A.E.	38.026.815	-	38.026.815
BRICAPAR S.A.E.	2.528.099	-	2.528.099
BRICAPAR S.A.E.	38.711.509	-	38.711.509
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	9.967.297	-	9.967.297
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	20.478.266	-	20.478.266
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	25.233.863	-	25.233.863

FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		2.219.645	-	2.219.645
G.P.S.A.E.		242.973	-	242.973
G.P.S.A.E.		208.957	-	208.957
G.P.S.A.E.		20.284.574	-	20.284.574
G.P.S.A.E.		811.383	-	811.383
G.P.S.A.E.		1.014.229	-	1.014.229
G.P.S.A.E.		3.772.931	-	3.772.931
VICENTE SCAVONE & CIA. S.A.E.		309.321.794	-	309.321.794
VICENTE SCAVONE & CIA. S.A.E.		94.833.443	-	94.833.443
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		41.231.636	-	41.231.636
TU FINANCIERA		2.200.204	-	2.200.204
TU FINANCIERA		2.200.204	-	2.200.204
TU FINANCIERA		2.200.204	-	2.200.204
TU FINANCIERA		2.200.204	-	2.200.204
TU FINANCIERA		2.200.204	-	2.200.204
TU FINANCIERA		1.100.102	-	1.100.102
TU FINANCIERA		1.100.102	-	1.100.102
TU FINANCIERA		1.100.102	-	1.100.102
TU FINANCIERA		1.100.102	-	1.100.102
TU FINANCIERA		1.100.102	-	1.100.102
TU FINANCIERA		1.100.102	-	1.100.102
TU FINANCIERA		1.100.102	-	1.100.102
FINANCIERA FINEXPAR		4.941.527	-	4.941.527
BANCO RIO		1.648.290	-	1.648.290
BANCO RIO		1.648.290	-	1.648.290
BANCO RIO		5.971.716	-	5.971.716
BANCO RIO		5.971.716	-	5.971.716
BANCO RIO		5.971.716	-	5.971.716
BANCO RIO		5.971.716	-	5.971.716
BANCOP S.A.		5.356.208	-	5.356.208
BANCOP S.A.		5.356.208	-	5.356.208
BANCOP S.A.		5.356.208	-	5.356.208
BANCOP S.A.		12.495.182	-	12.495.182
BANCOP S.A.		12.495.182	-	12.495.182
BANCOP S.A.		3.239.583	-	3.239.583
BANCOP S.A.		3.239.583	-	3.239.583
INTERFISA BANCO		11.819.783	-	11.819.783
INTERFISA BANCO		11.819.783	-	11.819.783
INTERFISA BANCO		11.819.783	-	11.819.783
INTERFISA BANCO		11.819.783	-	11.819.783
INTERFISA BANCO		11.819.783	-	11.819.783
INTERFISA BANCO		8.658.679	-	8.658.679
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.		3.067.842	-	3.067.842
<b>Titulos de renta fija en Reporto</b>				
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		15.000.000.000	1.000.000	15.000.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		5.000.000.000	1.000.000	5.000.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		700.000.000	1.000.000	700.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		400.000.000	1.000.000	400.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		393.000.000	1.000.000	393.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		3.000.000.000	1.000.000	3.000.000.000
NUCLEO S.A.		7.000.000.000	1.000.000	7.000.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		2.627.000.000	1.000.000	2.627.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		518.000.000	1.000.000	518.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		500.000.000	1.000.000	500.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		1.216.000.000	1.000.000	1.216.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		1.825.000.000	1.000.000	1.825.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		2.696.000.000	1.000.000	2.696.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		2.785.000.000	1.000.000	2.785.000.000
NUCLEO S.A.		481.000.000	1.000.000	481.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		518.000.000	1.000.000	518.000.000
LIBRERIA Y PAPELERIA NOVA SOCIEDAD ANONIMA		156.000.000	1.000.000	156.000.000
CEMENTOS CONCEPCION SOCIEDAD ANONIMA EMISORA		2.451.000.000	1.000.000	2.451.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		4.586.000.000	1.000.000	4.586.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		414.000.000	1.000.000	414.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		200.000.000	1.000.000	200.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		120.000.000	1.000.000	120.000.000



G.P.S.A.E.		666.482.640	100.000.000	666.482.640
G.P.S.A.E.		924.475.920	100.000.000	924.475.920
BANCOP S.A.		716.648.000	6.921.520	716.648.000
BANCOP S.A.		716.648.000	6.921.520	716.648.000
BANCOP S.A.		716.648.000	6.921.520.000	716.648.000
BANCOP S.A.		1.433.296.000	346.076.000	1.433.296.000
BANCOP S.A.		1.433.296.000	304.546.880	1.433.296.000
BANCOP S.A.		1.433.296.000	346.076.000	1.433.296.000
BANCOP S.A.		1.433.296.000	346.076.000	1.433.296.000
BANCO RIO S.A.E.C.A.		716.648.000	346.076.000	716.648.000
BANCO RIO S.A.E.C.A.		716.648.000	346.076.000	716.648.000
BANCO RIO S.A.E.C.A.		716.648.000	346.076.000	716.648.000
BANCO RIO S.A.E.C.A.		716.648.000	173.038.000	716.648.000
BANCO RIO S.A.E.C.A.		716.648.000	173.038.000	716.648.000
FINANCIERA FINEXPAR		315.325.120	173.038.000	315.325.120
TU FINANCIERA		358.324.000	173.038.000	358.324.000
TU FINANCIERA		358.324.000	173.038.000	358.324.000
TU FINANCIERA		358.324.000	173.038.000	358.324.000
TU FINANCIERA		358.324.000	173.038.000	358.324.000
TU FINANCIERA		179.162.000	173.038.000	179.162.000
TU FINANCIERA		179.162.000	173.038.000	179.162.000
TU FINANCIERA		179.162.000	69.215.200	179.162.000
TU FINANCIERA		179.162.000	69.215.200	179.162.000
TU FINANCIERA		179.162.000	69.215.200	179.162.000
TU FINANCIERA		179.162.000	69.215.200	179.162.000
TU FINANCIERA		179.162.000	69.215.200	179.162.000
TU FINANCIERA		179.162.000	69.215.200	179.162.000
BANCO FAMILIAR		1.791.620.000	69.215.200	1.791.620.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		5.374.860.000	69.215.200	5.374.860.000
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.		716.648.000	69.215.200	716.648.000
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.		716.648.000	69.215.200	716.648.000
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.		716.648.000	69.215.200	716.648.000
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.		716.648.000	103.822.800	716.648.000
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.		716.648.000	103.822.800	716.648.000
Banco Regional S.A.E.C.A.		26.802.397	26.802.397	26.802.397
<b>Valores recibidos bajo Reporto</b>				
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		200.000.000	1.000.000	200.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		120.000.000	1.000.000	120.000.000
<b>Total al 31/03/2023</b>		<b>154.289.278.462</b>		<b>154.289.278.462</b>
<b>Total al 31/12/2022</b>		<b>151.882.950.132</b>		<b>151.841.723.298</b>
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>				
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	200.000.000	1.003.000.000	200.000.000	1.003.000.000
<b>Total al 31/03/2023</b>		<b>1.003.000.000</b>		<b>1.003.000.000</b>
<b>Total al 31/12/2022</b>		<b>1.002.000.000</b>		<b>1.002.000.000</b>

#### Títulos de renta fija en reporto:

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

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

Concepto	31/03/2023	31/12/2022
<b>Operaciones de reporto - Venta</b>		
Inversiones propias sujetas a reporto	127.013.610.800	131.672.156.200
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	1.802.397	3.764.726
<b>Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo</b>	<b>127.015.413.197</b>	<b>131.675.920.926</b>
Deuda con terceros por operaciones de reporto	(124.611.027.780)	(124.597.191.352)
Prima a pagar por operaciones de reporto	(423.793.076)	(338.513.744)
<b>Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo</b>	<b>(125.034.820.856)</b>	<b>(124.935.705.096)</b>

## 5.f) Créditos

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

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	31/03/2023	31/12/2022
Comisiones por cobrar - Gs	672.198.998	207.894.335
Comisiones por cobrar - U\$S	216.561.064	228.247.397
<b>Total</b>	<b>888.760.062</b>	<b>436.141.732</b>

### 5.f.2) Documentos y cuentas por Cobrar:

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

Concepto	31/03/2023	31/12/2022
Cupones Pendientes de Reembolso GS	6.076.771	4.105.135
Servicios Prestados por cobrar	3.300.000	39.548.355
Otras cuentas por cobrar	1.296.035.713	14.148.282
<b>Total</b>	<b>1.305.412.484</b>	<b>57.801.772</b>

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

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

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

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

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

Concepto	31/03/2023	31/12/2022
Gastos a Recuperar empresa Relacionada	92.798.293	-
Anticipos al Personal	-	579.444
<b>Total</b>	<b>92.798.293</b>	<b>579.444</b>

## 5.g) Bienes de uso

El movimiento de bienes de uso es como sigue:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del ejercicio	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del ejercicio	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
Muebles y Equipos de Oficina	250.626.991	-	-	-	250.626.991	(112.642.427)	(28.048.417)	-	-	(140.690.844)	109.936.147
Equipos de informática	506.572.429	42.376.463	-	-	548.948.892	(74.304.587)	(22.795.758)	-	-	(97.100.345)	451.848.547
Instalaciones	122.540.485	-	-	-	122.540.485	(11.028.648)	(2.757.162)	-	-	(13.785.810)	108.754.675
Mejoras en Propiedad de Terceros	316.522.493	-	-	-	316.522.493	(28.487.028)	(7.121.757)	-	-	(35.608.785)	280.913.708
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>1.196.262.398</b>	<b>42.376.463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.238.638.861</b>	<b>(226.462.690)</b>	<b>(60.723.094)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(287.185.784)</b>	<b>951.453.077</b>
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>1.045.579.988</b>	<b>150.682.410</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.196.262.398</b>	<b>(10.541.588)</b>	<b>(149.984.676)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(160.526.264)</b>	<b>1.007.249.106</b>

## 5.h) Activos intangibles y cargos diferidos

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

ACTIVOS INTANGIBLES
---------------------

Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencias informáticas	525.547.858	-	(249.078.044)	276.469.814
Marcas	3.199.997	4.800.003	(5.200.007)	2.799.993
Programas Informáticos	463.439.851	496.287.419	(427.205.127)	532.522.143
Programas Informáticos en desarrollo	-	204.372.113	-	204.372.113
<b>Saldo al 31/03/2023</b>	<b>992.187.706</b>	<b>705.459.535</b>	<b>(681.483.178)</b>	<b>1.016.164.063</b>
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>997.838.315</b>	<b>254.459.675</b>	<b>(260.110.284)</b>	<b>992.187.706</b>

CARGOS DIFERIDOS				
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	351.851.384	152.809.402	(214.099.301)	290.561.490
Reclasificaciones	(35.133.405)	-	-	(35.133.405)
<b>Saldo al 31/03/2023</b>	<b>316.717.979</b>	<b>152.809.402</b>	<b>(214.099.301)</b>	<b>255.428.085</b>
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>334.317.322</b>	<b>68.674.454</b>	<b>(87.197.268)</b>	<b>315.794.508</b>

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

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	31/03/2023	31/12/2022
<b>Corrientes</b>		
Anticipo Impuesto a la Renta	152.156.812	375.185.148
IVA - Credito Fiscal (Saldo no aplicado)	70.671	5.776.567
Anticipo a Proveedores	243.894	243.894
Seguros - Caucciones	4.820.231	6.722.953
Servicio de Calificación de Riesgos FM	-	50.348.200
Insumos de Computación	15.468.215	3.440.395
Suscripciones Pagadas por Adelantado	6.490.248	10.384.398
Aranceles BVPASA	66.383.460	-
Gastos de Patente Comercial	37.057.451	-
Gastos a Devengar - Depreciación	33.704.458	-
<b>Total</b>	<b>316.395.440</b>	<b>452.101.555</b>
<b>No Corrientes</b>		
Garantía de Alquiler	12.374.918	12.374.918
<b>Total</b>	<b>12.374.918</b>	<b>12.374.918</b>

#### 5.j) Préstamos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Institución	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
<b>Sobregiros en cuenta corriente</b>		
Banco Regional S.A.E.C.A.	3.580.019.703	-
Citibank N.A.	62.742	-
<b>Total al 31/03/2023</b>	<b>3.580.082.445</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>62.742</b>	<b>-</b>

#### 5.k) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Operaciones a Liquidar - GS	1.259.351.043	-
Operaciones a Liquidar - USD	18.942.634	-
Cupones Cobrados de Clientes - GS	1.879.282	-
Cupones Cobrados de Clientes - USD	8.693.333	-
Anticipo de Clientes - GS	536.580	-
<b>Total al 31/03/2023</b>	<b>1.289.402.872</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>25.246.462</b>	<b>-</b>

**5.l) Acreedores varios**

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Proveedores de Bienes y/o Servicios - Gs	123.798.579	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	54.714.419	-
Proveedores del Exterior - USD	38.917.132	-
Proveedores Empresas Vinculadas Gs	-	-
Proveedores Empresas Vinculadas Usd.	-	-
<b>Total al 31/03/2023</b>	<b>217.430.130</b>	-
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>177.076.914</b>	-

**5.m) Provisiones**

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	492.717.587	-
IVA Debito Fiscal a Pagar	58.988.986	-
Aportes y Retenciones a Pagar	73.489.303	-
Retención IVA a Pagar	1.579.647	-
Retención RENTA a Pagar	1.062.708	-
<b>Total al 31/03/2023</b>	<b>627.838.231</b>	-
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>751.070.594</b>	-

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

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

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

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda	Vencimiento	31/03/2023	31/12/2022
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Sobregiro en cuenta Corriente	-	-	-	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	-	-	1.143.886	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	-	-	13.009.395
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Adquisición Activo Fijo	-	-	-	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual s/ Contrato	-	-	-	68.875.000
Funcionarios - Nómina	Empleados	Gastos a Reembolsar	-	-	-	2.751.339
<b>Totales:</b>					<b>1.143.886</b>	<b>84.635.734</b>

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

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

**5.q) Otros pasivos corrientes y no corrientes**

Concepto	Corriente Gs.	No Corriente Gs.
Honorarios Directores	31.425.000	-



Honorarios Síndicos	1.095.000	-
Retribuciones Especiales a Pagar	192.865.445	-
Agüinaldos por Pagar	78.044.034	-
Vacaciones a Pagar	11.046.667	-
Retrib. Variable a Pagar - Directores	30.000.000	-
Gastos de Marketing a Pagar	7.609.090	-
Auditoría Externa a Pagar	47.666.666	-
Fondo de Garantía a Pagar - Gs	3.155.170	-
Fondo de Garantía a Pagar - USD	386.662	-
Prov. por Contingencias Operativas	10.000.000	-
Servicio de Asesoría a Pagar	103.499.999	-
Fondo Proyectos de Innovación a Pagar	-	-
Capacitación del Personal a Pagar	3.318.182	-
Comisiones Comerciales a Pagar	26.162.155	-
Diagnóstico/Plan Táctico Integral a Pagar	-	-
Alquileres a Pagar	-	-
Comisiones Comerciales a Pagar	84.162.156	-
Gastos de Viajes a Pagar	-	-
Dieta Directorio Anual	3.011.250	-
<b>Total al 31/03/2023</b>	<b>633.447.476</b>	-
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>490.124.465</b>	-

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

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Saldos	
			31/03/2023	31/12/2022
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Disponibles	1.515.726.722	1.135.689.821
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones	5.696.116.644	1.764.605.588
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones en Reporto	767.391.249	788.480.783
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Sobregiros bancarios	(3.580.019.703)	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	(13.009.395)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Adquisición Activo Fijo	-	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Alquiler Anual Inmueble	(83.125.000)	(68.875.000)
<b>Totales:</b>			<b>4.316.089.912</b>	<b>3.606.891.797</b>

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

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de Marzo de 2023 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Total Ingresos	Total Egresos
<b>Banco Regional S.A.E.C.A</b>		
Intereses generados por Bonos emitidos por el Banco Regional	1.435.844	-
Intereses generados por CDA emitidos por el Banco Regional	115.752.867	-
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	1.099	-
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	2.719.903	10.689
Capitalización de Intereses - Cuentas Bancarias	366.181	-
Intereses y Gastos de Sobregiros	-	30.256.430
Gastos Bancarios	-	3.869.124
<b>Personas Vinculadas</b>		

Honorarios del síndico	-	10.916.415
Directores / Administradores y Auditores / Salarios y Otras Remuneraciones / Gratificaciones	-	684.003.997
<b>Total al 31/03/2023</b>	<b>120.275.894</b>	<b>729.035.277</b>
<b>Total al 31/03/2022</b>	<b>626.648.024</b>	<b>964.056.030</b>

#### 5.t) Patrimonio

La composición del Patrimonio es el siguiente:

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del Ejercicio G.
Capital Integrado	25.000.000.000	-	-	25.000.000.000
Aportes no capitalizados	4.932.027.914	-	-	4.932.027.914
Revaluación de Acciones - BVPASA	252.000.000	1.000.000	-	253.000.000
Reservas	261.942.250	-	-	261.942.250
Resultados Acumulados	-	1.154.581.617	-	1.154.581.617
Resultado del Ejercicio	1.154.103.665	-	(1.407.459.628)	253.355.963
Participación minoritaria	1.550.523	(70.899)	(1.550.523)	70.899
<b>TOTAL</b>	<b>31.601.624.351</b>	<b>1.155.510.718</b>	<b>- 1.409.010.150</b>	<b>31.348.124.919</b>

#### 5.u) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

#### 5.v) Ingresos Operativos

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

Concepto	31/03/2023	31/03/2022
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA	680.308.451	2.131.699.060
<b>Totales</b>	<b>680.308.451</b>	<b>2.131.699.060</b>

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

Concepto	31/03/2023	31/03/2022
Comisiones Cobradas - FM	957.271.007	1.296.256.385
Comisiones Cobradas - EYDISA	15.355.491	-
Primas por valor de compra futura (repo)	18.830.055	3.232.554
CDA - Gs	24.876.027	-
Representante de Obligacionistas - GS	-	3.000.000
Bonos Subordinados - GS	6.844.397	-
Bonos Corporativos - Gs	20.841.325	-
Bonos Financieros - Gs	1.651.775	-
CDA - USD	8.252.211	-
Representante de Obligacionistas - GS	3.000.000	-
Aranceles - BVPASA Gs	70.340.598	12.641.318
Aranceles - BVPASA USD	30.221.354	6.542.000
Fondo de Garantía - Gs	14.450.382	2.765.095
Fondo de Garantía - USD	6.262.038	1.253.321
Otros Ingresos Operativos	1.519.331	424.566
Servicios por transferencia de Cartera	-	136.364
<b>Totales</b>	<b>1.179.715.991</b>	<b>1.326.251.603</b>

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

Concepto	31/03/2023	31/03/2022
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Arancel CNV	9.024.188	-
Primas por valor de compra futura (repo)	418.115.326	1.015.043.281
CDA - GS VINCULADAS	23.486.797	-
Bonos Financieros - Gs	301.941.031	-
Bonos Corporativos Gs.	921.855.733	-
Bonos Subordinados U\$S	102.852.852	-

Bonos Corporativos U\$S	430.062.073	-
Bonos Subordinados - U\$S	94.603.088	-
CDA - Gs	136.014.575	-
CDA - U\$S	164.381.973	-
Bonos Corporativos - Gs	66.205.356	-
Bonos Financieros - Gs VINCULADAS	2.416.671	-
CDA - U\$S VINCULADAS	10.689	-
CDA - GS VINCULADAS	2.876.035	-
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	-	440.909.182
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	-	590.093.567
Canon Anual - Seprelad	-	7.283.420
<b>Total</b>	<b>2.673.846.387</b>	<b>2.053.329.450</b>
<b>Otros gastos de comercialización</b>		
Gastos de Representación	13.276.768	20.405.454
Gastos de Viaje	21.619.210	15.099.999
Comisiones Pagadas	-	120.000.000
Comisiones Comerciales	75.000.000	45.000.000
<b>Total</b>	<b>109.895.978</b>	<b>200.505.453</b>
<b>Otros gastos de administración</b>		
Aporte Patronal IPS 16,5%	162.950.929	141.861.349
Uniformes	-	1.478.182
Seguros Privados al Personal	56.067.113	46.083.914
Tarjetas de Gourmet - Empleados	52.975.999	49.205.334
Otros Gastos de Personal	1.336.334	-
Gastos a favor del Personal	-	805.455
Movilidad y Transporte	650.007	83.637
Cuotas y Suscripciones	29.252.146	21.504.247
Demostraciones y Agasajos	433.219	936.364
Fondo Proyectos de Innovación	-	107.500.000
Contingencias Operativas	-	15.000.003
Diagnóstico y Plan Táctico Integral	-	60.000.000
Mantenimiento Visual Fondos	-	57.253.174
Otros Gastos Administrativos	414.545	2.891.533
Gastos Bancarios	3.123.967	1.682.758
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R	6.088.329	23.630.046
Retención Renta	10.696.226	21.671.051
Gastos no Deducibles - Gs	9.729.729	5.041.701
Gastos no Deducibles - USD	1.538	318.537
IVA Costo	93.934.918	88.800.556
<b>Total</b>	<b>427.654.999</b>	<b>645.747.841</b>

#### 5.x) Otros ingresos y egresos

Concepto	31/03/2023	31/03/2022
<b>Otros ingresos</b>		
Descuentos Obtenidos	-	-
Reintegro de Gastos Exentos	40.837.844	-
Reintegro de Gastos Gravados	55.483.330	-
Ingresos por ajustes y redondeos	6.207	161
<b>Total</b>	<b>96.327.381</b>	<b>161</b>
<b>Otros egresos</b>		
Egresos por ajustes y redondeos	-11.050	(1.535)
Gastos Extraordinarios	-	-
Pérdida por Venta de Bienes de Uso	-160.000	-
Pérdida por Venta de Activos Intangibles	-49.386.384	-
<b>Total</b>	<b>(49.557.434)</b>	<b>(1.535)</b>

#### 5.y) Resultados financieros

Generado por Activos	31/03/2023	31/03/2022
Intereses Cobrados	455.745	177.203
Diferencias de cambio	(1.481.341.585)	(857.655.108)

<b>Totales</b>	<b>(1.480.885.840)</b>	<b>(857.477.905)</b>
<b>Generado por Pasivos</b>		
Intereses pagados por sobregiros	(30.793.516)	(143.498.575)
Diferencias de cambio	1.391.085.744	810.611.692
<b>Totales</b>	<b>1.360.292.228</b>	<b>667.113.117</b>
<b>Resultados financieros netos</b>	<b>(120.593.612)</b>	<b>(190.364.788)</b>
<b>5.z) Resultados extraordinarios</b>		
<b>Ingresos Extraordinarios</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>
Ingresos varios	76.544.079	6.367.976
<b>Totales</b>	<b>76.544.079</b>	<b>6.367.976</b>

#### NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

##### 6.a) Compromisos directos

La Sociedad no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados financieros a excepción de lo mencionado en la nota 8.

##### 6.b) Contingencias legales

La Sociedad no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

##### 6.c) Garantías constituidas

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, La Casa de Bolsa cuenta con una póliza de caución renovada en fecha 11/11/2022, con vigencia desde el 15/11/2022 al 14/11/2023, por un monto de Gs.637.576.750 (guaraníes seiscientos treinta y siete millones quinientos setenta y seis mil setecientos cincuenta), según póliza N° 1514001135. De acuerdo con lo previsto en la Resolución CNV CG N° 35/2023.

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

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

#### NOTA 8. CAMBIO CONTABLES

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

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

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

#### NOTA 10. SANCIONES

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Comisión Nacional de Valores u otras instituciones fiscalizadoras hayan impuesto a la Sociedad.

#### NOTA 11: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

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

#### NOTA 12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados al 31 de marzo de 2023 de Regional Casa de Bolsa SA y su subsidiaria .

Mirtha Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Shirley Vichini  
Contadora