

**Estados Financieros Consolidados correspondientes al período finalizado el 30 de Setiembre de 2023**

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

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA  
INFORMACIÓN GENERAL CONSOLIDADA  
Información al 30 de setiembre 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 casi Max Boettner – Piso 8  
**Teléfono** (021) 619 4901 – (021) 619 4917  
**E-mail** [karen.olenik@sudameriscb.com.py](mailto:karen.olenik@sudameriscb.com.py)  
**Sitio página Web** <https://www.sudamerissecurities.com.py/>  
**Domicilio legal** Calle Papa Juan XXIII casi Max Boettner – Piso 8

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)	Jorge Usandivaras
	Roland Holst
<b>Directorio</b>	
Presidente	Jorge Usandivaras
Vicepresidente	Roland Holst
Director titular	Sigfrido Gross Brown
Director titular	Karen Maria Olenik Memmel
Síndico titular	Guillermo David Sanabbi Lutz
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Perla
<b>Plana ejecutiva</b>	
Auditor Interno	Jeserlyn Alejandra Jimenez Carrero
Gerente Comercial	Karen Maria Olenik Memmel
Gerente de Administración y Operaciones	Leticia Carolina Duarte Helman
Gerente de Finanzas Corporativas	Yan Elmar González Acosta
Encargado de Mesa de Dinero	Celso Daniel Cardozo Leguizamón
Oficial de Cumplimiento	Maria Teresa González Fretes

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de setiembre 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.

Según 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.-

Capital emitido Gs. 30.000.000.000  
Capital suscrito Gs. 25.000.000.000  
Capital integrado Gs. 25.000.000.000  
Valor nominal de las acciones Gs. 1.000.000  
Capitalización de utilidades Periodo 2019 / 2020 Gs. 2.560.000.000

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Sudameris Banc 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%

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 casi Max Boettner – Piso 8  
**Teléfono** (021) 619 4921  
**E-mail** [andrea.ramirez@sudamerisasset.com.py](mailto:andrea.ramirez@sudamerisasset.com.py)  
**Sitio página Web** <https://www.sudamerissecurities.com.py/>  
**Domicilio legal** Calle Papa Juan XXIII casi Max Boettner – Piso 8

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)	Roland Holst
	Jorge Usandivaras
<b>Directorio</b>	
Presidente	Roland Holst
Vicepresidente	Jorge Usandivaras
Director titular	Sigfrido Gross Brown
Síndico titular	Suilemo David Sanabbi Lutz
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Perla
<b>Plana ejecutiva</b>	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramirez Aranda

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de setiembre 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, suscripto e integrado en su totalidad.

Capital emitido Gs. 5.000.000.000  
Capital suscrito Gs. 5.000.000.000  
Capital integrado Gs. 5.000.000.000  
Valor nominal de las acciones Gs. 1.000.000

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Sudameris Banc S.A.E.C.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Ratz 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	Sudameris Banck 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: Amaral & Asociados

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

**6. PERSONAS VINCULADAS**

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Sudameris Banck S.A.E.C.A.	Sociedad controlante (*)
Regional A.F.P.I.S.A.	Sociedad controlada (**)
Jorge Usandivaras	Presidente
Ronald Holst	Vicepresidente
Sigfrido Gross Brown	Director
Guillermo David Sarubbi Lutz	Síndico
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Jeserlyn 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	Gerente de Mesa de Dinero
María Teresa Gonzalez Fretes	Oficial de Cumplimiento

(\*) Sociedad controlante: Sudameris Banck 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 casi Max Boettner – Piso 8

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	% PARTICIPACION	OBSERVACION
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 SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Sudameris Banck S.A.E.C.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: Amaral & Asociados

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

**6. PERSONAS VINCULADAS**

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Roland Holst	Presidente
Jorge Usandivaras	Vicepresidente
Sigfrido Gross Brown	Director titular
Guillermo David Sarubbi Lutz	Síndico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Andrea Ramirez Aranda	Gerente de Fondos de Inversión
Regional Casa de Bolsa S.A.	Sociedad controlante (*)

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

Domicilio legal: Calle Papa Juan XXIII casi Max Boettner – Piso 8

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 30 DE SETIEMBRE 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>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>PASIVO</b>		<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponibilidades</b>	Nota 5.d	<b>7.627.472.224</b>	<b>1.906.365.485</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar</b>		<b>14.310.919.329</b>	<b>286.959.110</b>
Caja		-	-	Acreeedores por Intermediación	Nota 5.k	14.154.405.248	25.246.462
Recaudaciones a depositar		-	-	Acreeedores varios	Nota 5.l	83.450.081	177.076.914
Bancos		7.627.472.224	1.906.365.485	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	73.064.000	84.635.734
<b>Inversiones temporarias</b>	Nota 5.e.1	<b>153.307.512.278</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		45.507.472.017	20.207.029.206	<b>Préstamos Financieros</b>	Nota 5.j	<b>16.624.759.829</b>	<b>62.742</b>
Títulos de Renta Fija en Reporto	Nota 5.e.1	107.800.040.261	131.675.920.926	Sobregiro en cuenta corriente		16.624.759.829	62.742
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Porción circulante de préstamos a largo plazo		-	-
<b>Creditos</b>		<b>7.517.823.439</b>	<b>494.522.948</b>	<b>Provisiones</b>	Nota 5.m	<b>620.471.469</b>	<b>751.070.594</b>
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	1.128.676.536	436.141.732	Impuesto a la Renta a Pagar		493.686.203	591.714.593
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	6.388.146.903	57.801.772	IVA a Pagar		40.827.388	45.731.344
Deudores Varios	Nota 5.f.3	-	-	Retenciones de Impuestos		12.215.183	34.812.836
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Aportes y Retenciones a Pagar		73.742.695	78.811.821
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	1.000.000	579.444	<b>Otros Pasivos</b>		<b>107.788.514.417</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>381.964.867</b>	<b>452.101.555</b>	Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	749.509.101	490.124.465
Otros Activos Corrientes	Nota 5.i	381.964.867	452.101.555	Deudas con terceros por operaciones de reporto		107.039.005.316	124.935.705.096
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>168.834.772.808</b>	<b>154.735.940.120</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>139.344.665.044</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		-	-	Acreeedores 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>		-	-	Acreeedores 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>1.241.721.501</b>	<b>1.196.262.398</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
(Depreciación Acumulada)		408.631.970	189.013.292	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>139.344.665.044</b>	<b>126.463.922.007</b>
		-	-	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
				<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	Nota 5.t	<b>32.561.452.186</b>	<b>31.601.624.351</b>

<b>Activo Intagibles y Cargos Diferidos</b>	Nota 5.h	<b>1.224.270.693</b>	<b>1.307.982.214</b>	Participación Minoritaria	1.390.721	2.135.663
Licencia		529.209.204	736.321.972			
Marcas		8.000.000	8.000.000			
Gastos de Desarrollo		505.528.790	526.245.925			
Programas Informáticos		1.274.891.168	856.114.402			
(-) Amortización Acumulada	-	1.093.358.469	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>3.072.735.142</b>	<b>3.329.606.238</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>171.907.507.950</b>	<b>158.065.546.358</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>171.907.507.950</b>	<b>158.065.546.358</b>

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

<b>ACTIVO</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>PASIVO</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Cuenta de orden deudora	3.059.337.258.415	915.600.268.398	Cuenta de orden acreedora	3.059.337.258.415	915.600.268.398

**Jorge Usandivaras**  
Presidente

**Roland Holst**  
Vicepresidente

**Cindy Arce**  
Contadora

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**
[Índice](#)
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	30/09/2023	30/09/2022
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>18.398.215.309</b>	<b>17.623.786.264</b>
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	<b>1.316.962.381</b>	<b>684.759.438</b>
Por intermediación de acciones en rueda	4.605.142	-
Por intermediación de renta fija en rueda	1.312.357.239	684.759.438
<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>2.124.685.948</b>	<b>752.157.260</b>
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	2.124.685.948	752.157.260
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	13.373.309
Ingresos por asesoría financiera	211.944.858	292.116.197
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	6.844.812.153	7.130.475.068
Ingresos por venta de cartera propia	1.276.639.065	1.672.690.618
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	23.420.128	53.086.968
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	-	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	Nota 5.v.1 1.857.165.369	3.187.414.706
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.v.2 4.742.585.407	3.837.712.700
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(8.410.430.210)</b>	<b>(7.170.283.775)</b>
Gastos por comisiones y servicios	(122.304.643)	(750.000)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(769.186.048)	(161.384.299)
Otros gastos operativos	Nota 5.w (7.518.939.519)	(7.008.149.476)
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>9.987.785.099</b>	<b>10.453.502.489</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>	<b>(811.948.404)</b>	<b>(910.336.755)</b>
Publicidad y propaganda	(227.376.430)	(391.193.955)
Folletos e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	Nota 5.w (584.571.974)	(519.142.800)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(8.173.910.559)</b>	<b>(7.742.532.645)</b>
Servicios personales	(5.065.847.948)	(5.464.240.703)
Previsión, amortización y depreciaciones	(519.116.692)	(394.334.442)
Mantenimiento	(326.596.174)	(115.609.429)
Alquileres	(162.199.019)	(374.167.952)
Gastos generales	(206.023.541)	(128.476.748)
Seguros	(5.771.591)	(5.851.136)
Multas	(1.669.449)	(820.717)
Impuestos, tasas y contribuciones	(50.018.059)	(27.044.533)
Otros Gastos de Administración	Nota 5.w (1.836.668.086)	(1.231.986.985)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>1.001.926.136</b>	<b>1.800.633.089</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b>317.430.719</b>	<b>8.676.348</b>
Otros Ingresos	Nota 5.x 368.066.724	9.100.374
Otros Egresos	Nota 5.x (50.636.005)	(424.026)

<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		<b>(207.292.754)</b>	<b>(309.511.806)</b>
<b>Generados por Activos</b>	Nota 5.y	<b>(521.927.443)</b>	<b>1.057.068.903</b>
Intereses cobrados		2.943.179	918.903
Diferencias de cambio	Nota 5.c	(524.870.622)	1.056.150.000
<b>Generados por Pasivos</b>	Nota 5.y	<b>314.634.689</b>	<b>(1.366.580.709)</b>
Intereses Pagados		(185.724.409)	(351.019.636)
Diferencias de cambio	Nota 5.c	500.359.098	(1.015.561.073)
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>		<b>333.929.776</b>	<b>12.877.900</b>
Ingresos extraordinarios	Nota 5.z	333.929.776	12.877.900
Egresos extraordinarios		-	-
<b>AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
<b>PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>1.445.993.877</b>	<b>1.512.675.531</b>
IMPUESTO A LA RENTA		(485.702.751)	(506.541.821)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACIÓN MINORITARIA</b>		<b>960.291.126</b>	<b>1.006.133.710</b>
INTERÉS MINORITARIO		(390.721)	(402.023)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO NETO DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA</b>		<b><u>959.900.405</u></b>	<b><u>1.005.731.687</u></b>

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

**Jorge Usandivaras**  
Presidente

**Roland Holst**  
Vicepresidente

**Cindy Arce**  
Contadora

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SETIEMBRE 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 junio 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2023 fueron de 8,1% y 2,5% respectivamente.

**b) Información comparativa**

Los estados financieros al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2023 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. (BVA)

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

### iii. Participación en el capital de 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 30 de setiembre 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 previsión de algún tipo.

### **3.4) Política de depreciaciones y amortizaciones**

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

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 período cerrado de 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 2022, 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 setiembre 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:

	30/09/2023	31/12/2022
<b>TIPO DE CAMBIO COMPRADOR</b>	7.289,83	7.322,90
<b>TIPO DE CAMBIO VENDEDOR</b>	7.307,17	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 30/09/2023	Saldo 30/09/2023 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2022	Saldo 31/12/2022 (GS)
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
Bancos	USD	145.253,02	7.289,83	1.058.869.824	7.322,90	321.050.120
<b>Inversiones temporarias</b>						
Bonos Subordinados	USD	336.000,00	7.289,83	2.449.382.880	7.322,90	109.843.500
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	1.812.000,00	7.289,83	13.209.171.960	7.322,90	2.379.942.500
Bonos Corporativos	USD	2.159.000,00	7.289,83	15.738.742.970	7.322,90	2.943.805.800
Bonos Financieros	USD	10.000,00	7.289,83	72.898.300	7.322,90	21.968.700
Intereses a Cobrar	USD	2.121.779,54	7.289,83	15.467.412.144	7.322,90	15.702.957.204
Intereses a Devengar	USD	(2.018.214,54)	7.289,83	(14.712.440.922)	7.322,90	(15.140.955.239)
Diferencia de Precio (-)	USD	-	7.289,83	-	7.322,90	424.342.283
Valores entregados en Reporto	USD	7.071.000,00	7.289,83	51.546.387.930	7.322,90	68.674.156.200
Valores Recibidos en Reporto	USD	-	7.289,83	-	7.322,90	-
<b>Créditos</b>						
Deudores por intermediación	USD	41.616,19	7.289,83	303.374.950	7.322,90	61.411.597
Servicios Prestados por Cobrar	USD	140,56	7.289,83	1.024.659	7.322,90	36.248.355
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	453,07	7.289,83	3.302.818	7.322,90	-
Deudores Varios	USD	1.587,14	7.289,83	11.569.981	7.322,90	11.410.762
Comisiones por Administración a Cobrar	USD	27.417,10	7.289,83	199.866.027	7.322,90	166.835.800
<b>Otros Activos</b>						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	1.750,03	7.289,83	12.757.421	7.322,90	51.260.300
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>11.709.782,11</b>		<b>85.362.320.942</b>		<b>75.764.277.882</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>Deudas Vigentes</b>						
Acreedores por Intermediación	USD	(671.744,88)	7.307,17	(4.908.554.064)	7.339,62	(11.562.779)
Cupones Cobrados de Clientes	USD	(2.401,20)	7.307,17	(17.545.977)	7.339,62	(6.524.775)
Acreedores Varios	USD	(15.137,04)	7.307,17	(110.608.925)	7.339,62	(154.573.205)
Anticipo de Clientes	USD	(74,85)	7.307,17	(546.942)	7.339,62	-
<b>Préstamos financieros</b>						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	(2.275.121,16)	7.307,17	(16.624.697.087)	7.339,62	-
<b>Otros pasivos</b>						
Otros pasivos corrientes	USD	(311,93)	7.307,17	(2.279.326)	7.339,62	(9.913.405)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(7.073.609,12)	7.307,17	(51.688.064.338)	7.339,62	(68.781.418.600)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>(10.038.400,18)</b>		<b>(73.352.296.657)</b>		<b>(68.963.992.763)</b>

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

Concepto	Tipo de Cambio 30/09/2023	Monto Ajustado 30/09/2022 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2022	Monto Ajustado 31/12/2022 (GS)
----------	---------------------------	--------------------------------	---------------------------	--------------------------------

Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.289,83	3.004.049.170	7.322,90	2.455.783.775
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.289,83	1.740.477.680	7.322,90	1.212.172.601
<b>Total Ganancias por valuación en moneda extranjera</b>		<b>4.744.526.850</b>		<b>3.667.956.376</b>
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.307,17	(3.528.919.792)	7.339,62	(2.480.714.502)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.307,17	(1.240.118.582)	7.339,62	(1.208.653.992)
<b>Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera</b>		<b>(4.769.038.374)</b>		<b>(3.689.368.494)</b>
<b>Diferencias de cambio netas - Pérdida</b>		<b>(24.511.524)</b>		<b>(21.412.118)</b>

#### 5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	30/09/2023	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		2.751.814
Cuenta Corriente Dólares No. 8070731	Cuenta Propia		383.783.532
Caja de Ahorro Dólares No. 8070727	Cuenta Terceros		141.112
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8150964	Cuenta Terceros		137.559.373
Cuenta Corriente Dólares No. 8174748	Cuenta Terceros		418.369.505
<b>Banco Itaú 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	50.467.493	50.696.437
Cuenta Corriente Dólares No. 400000061	Cuenta Propia	55.614.478	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	300.851	300.775
Cuenta Corriente Dólares No. 1150898	Cuenta Propia	49.249.946	49.473.366
<b>Banco Río S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	14.711.037	10.218.462
Caja de Ahorro Dólares No. 08-00132400-8	Cuenta Propia	2.000.000	31.846.194
Cuenta Corriente Guaraníes No. 08-868320-08	Cuenta Propia	28.301.307	2.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 08-794160-06	Cuenta Propia	7.289.830	7.322.900
<b>Financiera Finexpar S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 155007484	Cuenta Propia	4.031.967	3.825.209
Caja de Ahorro Dólares No. 10155002657	Cuenta Propia	25.211.367	40.349
<b>Financiera Ueno S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 583739	Cuenta Propia	92.754.755	11.526
Caja de Ahorro Dólares No. 583739	Cuenta Propia	18.483	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 Continental Caja de Ahorro US\$ N°</b>			
	Cuenta Propia	7.835.692	
<b>Banco GNB Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	-	4.974.498
Caja de Ahorro Guaraníes No. 12798011	Cuenta Propia	5.022.182	263.056
Cuenta Corriente Dólares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	-	21.818.800
Caja de Ahorro Dólares No. 12798011	Cuenta Propia	63.000.825	93.623.130
Cuenta Corriente USD N°12798011 - 4	Cuenta Propia	122.375.560	
Cuenta Corriente N°12798011 - 4	Cuenta Propia	24.636.199	
<b>Bancop S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Guaraníes No. 0310068606	Cuenta Propia	8.831.946	4.492.234
Ahorro a la Vista Dólares No. 0310068614	Cuenta Propia	123.933.890	48.960.763
Cuenta Corriente Guaraníes No. 410225649	Cuenta Propia	5.000.000	5.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 410225657	Cuenta Propia	22.278.960	21.819.533
<b>Banco Nacional de Fomento</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 821857/4	Cuenta Propia	6.385.500	6.561.960
Cuenta Corriente Dólares No. 821857/4	Cuenta Propia	19.384.095	20.155.257
<b>Solar Ahorros y Finanzas S.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No. 185554	Cuenta Propia	423.113.434	79.702.666
Cuenta Dólares No. 187071	Cuenta Propia	33.125.060	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	786.409	1.004.792
Cuenta Dólares No. 10290848	Cuenta Propia	7.306.524	7.333.518

Citibank S.A.			
Ahorro a la Vista Dólares No. 5198764029	Cuenta Propia	451.751	453.800
Financiera Paraguayo Japonesa			
Cuenta Guaranes No. 203308	Cuenta Propia	7.849.527	31.157.068
Cuenta Dólares No. 203308	Cuenta Propia	54.099.870	54.304.649
FIC S.A. De Finanzas			
Cuenta Guaranes No. 131001280	Cuenta Propia	1.680.022	1.789.602
Cuenta Dólares No. 131001281	Cuenta Propia	14.220.344	146
Sudameris Bank S.A.E.C.A.			
Cuenta Guaranes No. 131001280	Cuenta Propia	6.132.525	6.391.583
Cuenta Dólares No. 131001281	Cuenta Propia	37.499.469	21.813.601
Ahorros a la Vista Gs No. 8070726	Cuenta Propia	186.567.201	
Cuenta Guaranes No. 8070729	Cuenta Propia	4.940.535.687	
Ahorros a la Vista USD No. 8070727	Cuenta Propia	35.443.480	
Sudameris Bank Cta. Cte. Gs. 764	Cuenta Terceros	676.517.886	
Sudameris Bank Cta. Cte. USD 764	Cuenta Terceros	397.167.142	
Tu Financiera S.A.E.C.A.			
Cuenta Guaranes No.4047569	Cuenta Propia	21.369.254	947
Cuenta Doalres No.4047569	Cuenta Propia	2.333.037	2.343.328
Visión Banco			
Visión Banco Caja de Ahorro N°13352758	Cuenta Propia	7.982.109	
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>7.627.472.224</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 30 de Setiembre 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	-	116.443.169	1.084.664.800.000	79.379.885.695	1.363.326.272.000
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	290.993.151	125.126.100.000	13.415.616.983	194.559.372.119
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	CDA	1	123.927.110	-	124.096.895	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	3.652.204.830	-	3.742.259.196	N/A	N/A	N/A
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	CDA	1	364.491.500	-	365.772.213	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	728.983.000	-	735.058.524	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	728.983.000	-	735.058.524	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	728.983.000	-	735.058.524	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	728.983.000	-	735.058.524	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	Bonos Corporativos	178	1.000.000	-	178.351.123	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	200	1.000.000	-	200.101.370	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	5	1.000.000	-	5.002.534	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	Bonos Corporativos	36	1.000.000	-	36.301.808	360.000.000.000	311.567.523.032	468.013.668.763
INSTITUTO DE CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRES	Bonos Corporativos	2	1.000.000	-	2.002.236	43.700.000.000	11.773.580.333	164.449.694.604

IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y G	Bonos Corporativos	15	1.000.000	-	15.015.041	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y G	Bonos Corporativos	5	1.000.000	-	5.005.014	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	3	1.000.000	-	3.000.760	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	67	1.000.000	-	67.504.795	903.600.000.000	479.365.000.000	2.333.674.000.000
BRICAPAR S.A.	Bonos Corporativos	200	-	1.000,00	1.469.549.831	60.000.000.000	45.557.319.000	22.351.033.000
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	Bonos Corporativos	100	-	1.000,00	737.107.661	44.800.000.000	942.628.507	49.014.128.984
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	Bonos Corporativos	70	-	1.000,00	515.975.407	44.800.000.000	942.628.507	49.014.128.984
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	Bonos Corporativos	45	-	1.000,00	331.601.391	44.800.000.000	942.628.507	49.014.128.984
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	Bonos Corporativos	52	-	1.000,00	383.059.207	360.000.000.000	311.567.523.032	468.013.668.763
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	Bonos Corporativos	60	-	1.000,00	441.991.359	360.000.000.000	311.567.523.032	468.013.668.763
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	Bonos Corporativos	84	-	1.000,00	618.787.961	360.000.000.000	311.567.523.032	468.013.668.763
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	Bonos Corporativos	60	-	1.000,00	441.991.359	360.000.000.000	311.567.523.032	468.013.668.763
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	129	-	1.000,00	940.813.140	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	200	-	1.000,00	1.466.504.068	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	125	-	1.000,00	924.616.377	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	7	-	1.000,00	51.778.496	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	7	-	1.000,00	51.778.496	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	5	-	1.000,00	36.463.657	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	35	-	1.000,00	255.245.452	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	10	-	1.000,00	72.927.241	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	458	-	1.000,00	3.387.794.240	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	242	-	1.000,00	1.790.057.267	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	146	-	1.000,00	1.079.951.865	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	57	-	1.000,00	421.625.105	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	57	-	1.000,00	421.718.998	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
VILLA OLIVA RICE S.A.	Bonos Corporativos	10	-	1.000,00	73.030.100	277.049.600.000	61.858.737.812	388.711.333.233
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	5	-	1.000,00	36.468.614	235.765.070.000	17.601.126.586	284.622.264.065
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	2	-	1.000,00	14.601.748	1.084.664.800.000	79.379.885.695	1.363.326.272.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	11	-	1.000,00	81.044.977	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	11	-	1.000,00	81.152.064	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	307	-	1.000,00	2.239.237.857	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	75	1.000.000	-	77.569.452	N/A	N/A	N/A
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	15	1.000.000	-	15.322.587	N/A	N/A	N/A
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	285	1.000.000	-	300.577.999	N/A	N/A	N/A
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	3	-	1.000,00	22.083.009	1.084.664.800.000	79.379.885.695	1.363.326.272.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	7	-	1.000,00	51.107.467	1.084.664.800.000	79.379.885.695	1.363.326.272.000
<b>Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporto</b>								
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	2.800	1.000.000	-	49.602.192	1.133.000.000.000	558.826.976.023	5.067.753.958.354
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	10.000	1.000.000	-	177.150.685	1.133.000.000.000	558.826.976.023	5.067.753.958.354
BANCO SUDAMERIS BANCO	Bonos Financieros	230	1.000.000	-	1.804.712	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
BANCO SUDAMERIS BANCO	Bonos Financieros	270	1.000.000	-	2.118.575	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
BANCO SUDAMERIS BANCO	Bonos Financieros	1.240	1.000.000	-	9.729.753	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
FINANCIERA FINEXPAR	Bonos Financieros	95	1.000.000	-	1.202.466	235.765.070.000	17.601.126.586	2.852.934.805.746
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	Bonos Corporativos	2.445	1.000.000	-	40.275.514	360.000.000.000	311.567.523.032	468.013.668.763
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	7.955	1.000.000	-	2.615.342	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	3.758	1.000.000	-	689.825	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	5.000	1.000.000	-	32.095.890	841.877.000.000	90.564.000.000	1.018.227.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	2.196	1.000.000	-	14.096.515	841.877.000.000	90.564.000.000	1.018.227.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	485	1.000.000	-	3.507.945	841.877.000.000	90.564.000.000	1.018.227.000.000
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y G	Bonos Corporativos	400	1.000.000	-	401.096	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y G	Bonos Corporativos	5.000	1.000.000	-	5.013.699	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y G	Bonos Corporativos	3.500	1.000.000	-	3.509.589	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	638	1.000.000	-	131.096	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	2.400	1.000.000	-	49.709.589	903.600.000.000	479.365.000.000	2.333.674.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	3.859	1.000.000	-	6.079.247	903.600.000.000	479.365.000.000	2.333.674.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	1.000	1.000.000	-	1.575.342	903.600.000.000	479.365.000.000	2.333.674.000.000
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	382.192	84.431.000.000	10.547.385.452	125.140.507.549
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	382.192	84.431.000.000	10.547.385.452	125.140.507.549
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.178.082	71.531.000.000	7.566.089.145	140.182.596.684
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.201.644	71.531.000.000	7.566.089.145	140.182.596.684
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	7.031.507	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	14.063.014	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	14.063.014	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
FIC S.A. DE FINANZAS	CDA	1	-	-	86.301	84.670.000.000	2.563.073.882	97.757.118.594
BRICAPAR S.A.	Bonos Corporativos	140	-	-	8.108.697	60.000.000.000	45.557.319.000	22.351.033.000
BRICAPAR S.A.	Bonos Corporativos	175	-	-	10.135.853	60.000.000.000	45.557.319.000	22.351.033.000
BRICAPAR S.A.	Bonos Corporativos	80	-	-	4.633.489	60.000.000.000	45.557.319.000	22.351.033.000
BRICAPAR S.A.	Bonos Corporativos	895	-	-	51.837.690	60.000.000.000	45.557.319.000	22.351.033.000
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.	Bonos Corporativos	80	-	-	6.499.758	44.800.000.000	942.628.507	49.014.128.984
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	Bonos Corporativos	84	-	1.000,00	6.442.241	360.000.000.000	311.567.523.032	468.013.668.763
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	150	-	1.000,00	494.323	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458

G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	5	-	1.000,00	16.475	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20	-	1.000,00	853.785	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	248	-	1.000,00	10.587.239	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	13	-	1.000,00	554.975	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	50	-	1.000,00	5.354.963	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	300	-	1.000,00	32.130.217	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	95	-	1.000,00	10.174.562	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	35	-	1.000,00	3.748.576	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	100	-	1.000,00	10.710.072	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	65	-	1.000,00	6.961.496	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	750	-	1.000,00	58.418.511	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	250	-	1.000,00	1.011.098	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	250	-	1.000,00	1.026.098	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	500	-	1.000,00	37.387.861	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	235	-	1.000,00	17.572.281	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.510.265	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.510.265	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.510.265	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	3.427.215	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	1.713.607	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	3.427.215	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	551.730	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.510.265	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.510.265	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	5.510.265	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCOP S.A.	CDA	1	-	-	1.713.609	358.997.205.442	28.970.764.949	431.240.630.902
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	24.715.520	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	11.130.072	1.133.000.000.000	558.826.976.023	5.067.753.958.354
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	11.130.072	1.133.000.000.000	558.826.976.023	5.067.753.958.354
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	CDA	1	-	-	11.130.072	1.133.000.000.000	558.826.976.023	5.067.753.958.354
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	105.663.789	N/A	N/A	N/A
<b>Títulos de renta fija en Reporto</b>								
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	Bonos Corporativos	400	1.000.000	-	400.000.000	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	2.400	1.000.000	-	2.400.000.000	903.600.000.000	479.365.000.000	2.333.674.000.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	230	1.000.000	-	230.000.000	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	270	1.000.000	-	270.000.000	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	5.000	1.000.000	-	5.000.000.000	841.877.000.000	90.564.000.000	1.018.227.000.000
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	Bonos Corporativos	5.000	1.000.000	-	5.000.000.000	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	7.955	1.000.000	-	7.955.000.000	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
CEMENTOS CONCEPCION SOCIEDAD ANÓNIMA EMISOR	Bonos Corporativos	2.445	1.000.000	-	2.445.000.000	360.000.000.000	311.567.523.032	468.013.668.763
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	2.800	1.000.000	-	2.800.000.000	1.133.000.000.000	558.826.976.023	5.067.753.958.354
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	95	1.000.000	-	95.000.000	235.765.070.000	17.601.126.586	284.622.264.065
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	10.000	1.000.000	-	10.000.000.000	1.133.000.000.000	558.826.976.023	5.067.753.958.354
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	3.859	1.000.000	-	3.859.000.000	903.600.000.000	479.365.000.000	2.333.674.000.000
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	Bonos Corporativos	3.500	1.000.000	-	3.500.000.000	50.000.000.000	10.523.889.314	62.702.898.419
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	1.240	1.000.000	-	1.240.000.000	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	1.000	1.000.000	-	1.000.000.000	903.600.000.000	479.365.000.000	2.333.674.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	485	1.000.000	-	485.000.000	841.877.000.000	90.564.000.000	1.018.227.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	2.196	1.000.000	-	2.196.000.000	841.877.000.000	90.564.000.000	1.018.227.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	3.758	1.000.000	-	3.758.000.000	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	638	1.000.000	-	638.000.000	327.245.000.000	80.872.000.000	599.697.000.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	500	500.000.000	-	500.000.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	100	1.000.000.000	-	1.000.000.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	CDA	1.000	1.000.000.000	-	1.000.000.000	1.751.406.377.751	325.907.201.077	3.079.945.563.236
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	100	100.000.000	-	100.000.000	71.531.000.000	7.566.089.145	140.182.596.684
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	100	100.000.000	-	100.000.000	71.531.000.000	7.566.089.145	140.182.596.684
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	CDA	50	50.000.000	-	50.000.000	84.431.000.000	10.547.385.452	125.140.507.549
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	CDA	50	50.000.000	-	50.000.000	84.431.000.000	10.547.385.452	125.140.507.549
FIC S.A. DE FINANZAS	CDA	100	100.000.000	-	100.000.000	84.670.000.000	2.563.073.882	97.757.118.594
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	150	-	1.000,00	1.093.474.500	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	100	-	1.000,00	728.983.000	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20	-	1.000,00	145.796.600	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	50	-	1.000,00	364.491.500	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	750	-	1.000,00	5.467.372.500	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
BRICAPAR S.A.	Bonos Corporativos	140	-	1.000,00	1.020.576.200	60.000.000.000	45.557.319.000	22.351.033.000
BRICAPAR S.A.	Bonos Corporativos	175	-	1.000,00	1.275.720.250	60.000.000.000	45.557.319.000	22.351.033.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	500	-	1.000,00	3.644.915.000	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	248	-	1.000,00	1.807.877.840	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	235	-	1.000,00	1.713.110.050	1.048.712.740.000	174.477.786.637	1.599.474.581.516
BRICAPAR S.A.	Bonos Corporativos	80	-	1.000,00	583.186.400	60.000.000.000	45.557.319.000	22.351.033.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	300	-	1.000,00	2.186.949.000	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	95	-	1.000,00	692.533.850	33.000.000.000	17.689.391.106	104.374.003.458





SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A		290.993.151	250.000.000	290.993.151
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A		124.096.895	123.927.110	124.096.895
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		3.742.259.196	3.652.204.830	3.742.259.196
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
FINANCIERA FINEXPAR S.A.		365.772.213	364.491.500	365.772.213
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		735.058.524	728.983.000	735.058.524
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		735.058.524	728.983.000	735.058.524
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		735.058.524	728.983.000	735.058.524
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		735.058.524	728.983.000	735.058.524
IMPERIAL COMPANÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		178.351.123	178.000.000	178.351.123
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		200.101.370	200.000.000	200.101.370
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		5.002.534	5.000.000	5.002.534
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E		36.301.808	36.000.000	36.301.808
INSTITUTO DE CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRESARIAL S.A.		2.002.236	2.000.000	2.002.236
IMPERIAL COMPANÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		15.015.041	15.000.000	15.015.041
IMPERIAL COMPANÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		5.005.014	5.000.000	5.005.014
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		3.000.760	3.000.000	3.000.760
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		67.504.795	67.000.000	67.504.795
BRICAPAR S.A.E.		1.469.549.831	1.457.966.000	1.469.549.831
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.		737.107.661	728.983.000	737.107.661
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.		515.975.407	510.288.100	515.975.407
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.		331.601.391	328.042.350	331.601.391
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		383.059.207	379.071.160	383.059.207
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		441.991.359	437.389.800	441.991.359
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		618.787.961	612.345.720	618.787.961
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		441.991.359	437.389.800	441.991.359
G.P.S.A.E.		940.813.140	940.388.070	940.813.140
G.P.S.A.E.		1.466.504.068	1.457.966.000	1.466.504.068
G.P.S.A.E.		924.616.377	911.228.750	924.616.377
G.P.S.A.E.		51.778.496	51.028.810	51.778.496
G.P.S.A.E.		51.778.496	51.028.810	51.778.496
G.P.S.A.E.		36.463.657	36.449.150	36.463.657
G.P.S.A.E.		255.245.452	255.144.050	255.245.452
G.P.S.A.E.		72.927.241	72.898.300	72.927.241
G.P.S.A.E.		3.387.794.240	3.338.742.140	3.387.794.240
G.P.S.A.E.		1.790.057.267	1.764.138.860	1.790.057.267
G.P.S.A.E.		1.079.951.865	1.064.315.180	1.079.951.865
G.P.S.A.E.		421.625.105	415.520.310	421.625.105
G.P.S.A.E.		421.718.998	415.520.310	421.718.998
VILLA OLIVA RICE S.A.		73.030.100	72.898.300	73.030.100
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.		36.468.614	36.449.150	36.468.614
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		14.601.748	14.579.660	14.601.748
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		81.044.977	80.188.130	81.044.977
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		81.152.064	80.188.130	81.152.064
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		2.239.237.857	2.237.977.810	2.239.237.857
MINISTERIO DE HACIENDA		77.569.452	75.000.000	77.569.452
MINISTERIO DE HACIENDA		15.322.587	15.000.000	15.322.587
MINISTERIO DE HACIENDA		300.577.999	285.000.000	300.577.999
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		22.083.009	21.869.490	22.083.009
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		51.107.467	51.028.810	51.107.467
<b>Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporte</b>			-	
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A. (BONOS FINANCIEROS)		49.602.192	-	49.602.192
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A. (BONOS FINANCIEROS)		177.150.685	-	177.150.685
BANCO SUDAMERIS BANCK		1.804.712	-	1.804.712
BANCO SUDAMERIS BANCK		2.118.575	-	2.118.575



BANCO SUDAMERIS BANCK		9.729.753	-	9.729.753
FINANCIERA FINEXPAR		1.202.466	-	1.202.466
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.		40.275.514	-	40.275.514
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		2.615.342	-	2.615.342
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		689.825	-	689.825
NUCLEO S.A.		32.095.890	-	32.095.890
NUCLEO S.A.		14.096.515	-	14.096.515
NUCLEO S.A.		3.507.945	-	3.507.945
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		401.096	-	401.096
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		5.013.699	-	5.013.699
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		3.509.589	-	3.509.589
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		131.096	-	131.096
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		49.709.589	-	49.709.589
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		6.079.247	-	6.079.247
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		1.575.342	-	1.575.342
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.		382.192	-	382.192
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.		382.192	-	382.192
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		1.178.082	-	1.178.082
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		1.201.644	-	1.201.644
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		7.031.507	-	7.031.507
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		14.063.014	-	14.063.014
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		14.063.014	-	14.063.014
FIC S.A. DE FINANZAS		86.301	-	86.301
BRICAPAR S.A.E.		8.108.697	-	8.108.697
BRICAPAR S.A.E.		10.135.853	-	10.135.853
BRICAPAR S.A.E.		4.633.489	-	4.633.489
BRICAPAR S.A.E.		51.837.690	-	51.837.690
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A.		6.499.758	-	6.499.758
CEMENTOS CONCEPCION S.A.E.		6.442.241	-	6.442.241
G.P.S.A.E.		494.323	-	494.323
G.P.S.A.E.		16.475	-	16.475
G.P.S.A.E.		853.785	-	853.785
G.P.S.A.E.		10.587.239	-	10.587.239
G.P.S.A.E.		554.975	-	554.975
G.P.S.A.E.		5.354.963	-	5.354.963
G.P.S.A.E.		32.130.217	-	32.130.217
G.P.S.A.E.		10.174.562	-	10.174.562
G.P.S.A.E.		3.748.576	-	3.748.576
G.P.S.A.E.		10.710.072	-	10.710.072
G.P.S.A.E.		6.961.496	-	6.961.496
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		58.418.511	-	58.418.511
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.011.098	-	1.011.098
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.026.098	-	1.026.098
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		37.387.861	-	37.387.861
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		17.572.281	-	17.572.281
BANCOP S.A.		5.510.265	-	5.510.265
BANCOP S.A.		5.510.265	-	5.510.265
BANCOP S.A.		5.510.265	-	5.510.265
BANCOP S.A.		3.427.215	-	3.427.215
BANCOP S.A.		1.713.607	-	1.713.607
BANCOP S.A.		3.427.215	-	3.427.215
BANCOP S.A.		551.730	-	551.730
BANCOP S.A.		5.510.265	-	5.510.265
BANCOP S.A.		5.510.265	-	5.510.265
BANCOP S.A.		5.510.265	-	5.510.265
BANCOP S.A.		1.713.609	-	1.713.609
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		24.715.520	-	24.715.520
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		11.130.072	-	11.130.072
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		11.130.072	-	11.130.072
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		11.130.072	-	11.130.072
BANCO NACIONAL DE FOMENTO		105.663.789	-	105.663.789
<b>Títulos de renta fija en Reporto</b>			-	
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		400.000.000	1.000.000	400.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		2.400.000.000	1.000.000	2.400.000.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		230.000.000	1.000.000	230.000.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		270.000.000	1.000.000	270.000.000
NUCLEO S.A.		5.000.000.000	1.000.000	5.000.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		5.000.000.000	1.000.000	5.000.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		7.955.000.000	1.000.000	7.955.000.000
CEMENTOS CONCEPCION SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		2.445.000.000	1.000.000	2.445.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		2.800.000.000	1.000.000	2.800.000.000

FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.		95.000.000	1.000.000	95.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		10.000.000.000	1.000.000	10.000.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		3.859.000.000	1.000.000	3.859.000.000
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS S.A.E.		3.500.000.000	1.000.000	3.500.000.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.240.000.000	1.000.000	1.240.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		1.000.000.000	1.000.000	1.000.000.000
NUCLEO S.A.		485.000.000	1.000.000	485.000.000
NUCLEO S.A.		2.196.000.000	1.000.000	2.196.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		3.758.000.000	1.000.000	3.758.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		638.000.000	1.000.000	638.000.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		500.000.000	500.000.000	500.000.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		100.000.000	100.000.000	100.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		100.000.000	100.000.000	100.000.000
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.		50.000.000	50.000.000	50.000.000
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.		50.000.000	50.000.000	50.000.000
FIC S.A. DE FINANZAS		100.000.000	100.000.000	100.000.000
G.P.S.A.E.		1.093.474.500	7.290	1.093.474.500
G.P.S.A.E.		728.983.000	7.290	728.983.000
G.P.S.A.E.		145.796.600	7.290	145.796.600
G.P.S.A.E.		364.491.500	7.290	364.491.500
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		5.467.372.500	7.290	5.467.372.500
BRICAPAR S.A.E.		1.020.576.200	7.290	1.020.576.200
BRICAPAR S.A.E.		1.275.720.250	7.290	1.275.720.250
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		3.644.915.000	7.290	3.644.915.000
G.P.S.A.E.		1.807.877.840	7.290	1.807.877.840
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.713.110.050	7.290	1.713.110.050
BRICAPAR S.A.E.		583.186.400	7.290	583.186.400
G.P.S.A.E.		2.186.949.000	7.290	2.186.949.000
G.P.S.A.E.		692.533.850	7.290	692.533.850
G.P.S.A.E.		36.449.150	7.290	36.449.150
BRICAPAR S.A.E.		6.524.397.850	7.290	6.524.397.850
ALEMAN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)		583.186.400	7.290	583.186.400
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		612.345.720	7.290	612.345.720
G.P.S.A.E.		255.144.050	7.290	255.144.050
G.P.S.A.E.		94.767.790	7.290	94.767.790
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.822.457.500	7.290	1.822.457.500
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.		1.822.457.500	7.290	1.822.457.500
G.P.S.A.E.		473.838.950	7.290	473.838.950
BANCOP S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCOP S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCOP S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCOP S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCOP S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCOP S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCOP S.A.		1.457.966.000	1.457.966.000	1.457.966.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		1.457.966.000	1.457.966.000	1.457.966.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		364.491.500	364.491.500	364.491.500
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		728.983.000	728.983.000	728.983.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		3.644.915.000	3.644.915.000	3.644.915.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.		3.652.204.276	3.652.204.830	3.652.204.830
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		25.634.418	25.000.000	25.634.418
INSTITUTO DE CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRESARIAL S.A.		57.017.912	1.000.000	57.017.912
<b>Títulos de renta fija en cartera</b>				
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.514.611
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.514.611
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.514.611
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.514.611
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.514.611
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		102.191.440	100.000.000	100.508.564
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		102.191.440	100.000.000	100.508.564
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.514.611
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.489.840	100.000.000	101.502.226
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.507.534	100.000.000	101.519.920
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.		368.502.210	364.491.500	370.181.687
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.		324.357.953	320.752.520	325.836.209

BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.		365.082.607	728.983.000	731.936.890
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.		365.082.607	728.983.000	731.936.890
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.		365.082.607	728.983.000	731.936.890
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.		365.082.607	364.491.500	365.967.854
NUCLEO S.A.		365.082.607	163.000.000	163.884.219
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		182.541.303	2.866.000.000	2.866.526.150
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		182.541.303	414.000.000	416.580.411
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		182.541.303	300.000.000	300.098.630
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		182.541.303	2.300.000.000	2.340.744.657
<b>Total al 30/09/2023</b>		<b>147.213.586.314</b>		<b>153.307.512.278</b>
<b>Total al 31/12/2022</b>		<b>151.882.950.132</b>		<b>151.882.950.132</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 30/09/2023</b>		<b>1.003.000.000</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>

#### Titulos de renta fija en reporto:

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

Al 30 de setiembre de 2022, la composición de cartera de titulos en reporto con pacto de re-compra, fue la siguiente:

Concepto	30/09/2023	31/12/2022
<b>Operaciones de reporto - Venta</b>		
Inversiones propias sujetas a reporto	107.799.136.423	131.672.156.200
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	903.838	3.764.726
<b>Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo</b>	<b>107.800.040.261</b>	<b>131.675.920.926</b>
Deuda con terceros por operaciones de reporto	(106.693.137.633)	(124.597.191.352)
Prima a pagar por operaciones de reporto	(345.867.683)	(338.513.744)
<b>Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo</b>	<b>-107.039.005.316</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	30/09/2023	31/12/2022
Comisiones por cobrar - Gs	625.435.588	207.894.335
Comisiones por cobrar - US\$	503.240.948	228.247.397
<b>Total</b>	<b>1.128.676.536</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	30/09/2023	31/12/2022
Cupones Pendientes de Reembolso GS	3.858.558	4.105.135
Cupones Pendientes de Reembolso USD	3.302.818	39.548.355
Servicios Prestados por cobrar - Gs	6.379.927.460	14.148.282
Operaciones a Liquidar Gs	33.408	
Operaciones a Liquidar USD	1.024.659	
<b>Total</b>	<b>6.388.146.903</b>	<b>57.801.772</b>

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

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con Saldos con Deudores Varios.

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

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con derechos sobre titulos por contratos de underwriting.

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

Concepto	30/09/2023	31/12/2022
Gastos a Recuperar - Regional AFPIISA	-	-
Gastos a Recuperar - Empleados	1.000.000	579.444
<b>Total</b>	<b>1.000.000</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	3.082.640	-	-	253.709.631	(112.642.427)	(84.145.249)	-	-	(196.787.676)	56.921.955
Equipos de informática	506.572.429	42.376.463	-	-	548.948.892	(74.304.587)	(68.387.274)	-	-	(142.691.861)	406.257.031
Instalaciones	122.540.485	-	-	-	122.540.485	(11.028.648)	(8.271.486)	-	-	(19.300.134)	103.240.351
Mejoras en Propiedad de Terceros	316.522.493	-	-	-	316.522.493	(28.487.028)	(21.365.271)	-	-	(49.852.299)	266.670.194
<b>Saldo al 30/09/2023</b>	<b>1.196.262.398</b>	<b>45.459.103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.241.721.501</b>	<b>(226.462.690)</b>	<b>(182.169.280)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(408.631.970)</b>	<b>833.089.531</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	3.661.346	(304.016.005)	225.193.199
Marcas	3.199.997	4.800.003	(6.000.005)	1.999.995
Programas Informáticos	304.664.263	655.063.007	(497.107.191)	462.620.079
Programas Informáticos en desarrollo	158.775.588	156.388.310	-	315.163.898
<b>Saldo al 30/09/2023</b>	<b>992.187.706</b>	<b>819.912.666</b>	<b>(807.123.201)</b>	<b>1.004.977.171</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	351.951.384	188.810.811	(286.235.268)	254.426.927
Reclasificaciones	(35.133.405)	-	-	(35.133.405)
<b>Saldo al 30/09/2023</b>	<b>316.717.979</b>	<b>188.810.811</b>	<b>(286.235.268)</b>	<b>219.293.522</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	30/09/2023	31/12/2022
<b>Corrientes</b>		
Anticipo Impuesto a la Renta	310.615.500	375.185.148
IVA - Crédito Fiscal (Saldo no aplicado)	-	5.776.567
Anticipo a Proveedores	2.294.660	243.894
Seguros - Caucciones	951.362	6.722.953
Servicio de Calificación de Riesgos FM	12.587.053	50.348.200
Insumos de Computación	7.061.507	3.440.395
Suscripciones Pagadas por Adelantado	-	10.384.398
Retención RENTA	2.749.995	-
Aranceles BVPASA	22.127.820	-
Gastos de Patente Comercial	12.342.152	-
Gastos a Devengar - Depreciación	11.234.818	-
<b>Total</b>	<b>381.964.867</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.

Sobregiros en cuenta corriente		
Citibank N.A.	62.742	-
Sudameris Bank Cta. Cte. USD.	16.624.697.087	-
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>16.624.759.829</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	9.216.370.936	-
Operaciones a Liquidar - USD	4.908.554.064	-
Cupones Cobrados de Clientes - GS	9.607.092	-
Cupones Cobrados de Clientes - USD	17.545.977	-
Operaciones a Liquidar Terceros - U\$S	1.782.409	-
Anticipo de Clientes - GS	-	-
Anticipo de Clientes U\$S	544.770	-
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>14.154.405.248</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	21.068.479	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	59.970.236	-
Proveedores del Exterior - USD	2.411.366	-
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>83.450.081</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>177.076.914</b>	<b>-</b>

#### 5.m) Provisiones

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	493.686.203	-
IVA Debito Fiscal a Pagar	40.827.388	-
Aportes y Retenciones a Pagar	73.742.695	-
Retención IVA a Pagar	10.879.824	-
Retención Renta a Pagar	1.335.359	-
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>620.471.469</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>751.070.594</b>	<b>-</b>

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

No aplicable. Al 30 de setiembre 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	30/09/2023	31/12/2022
Sudameris Banck S.A.E.C.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	-	-	-	-
Sudameris Banck S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	-	29.204.510	13.009.395
Sudameris Banck S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual s/ Contrato	-	-	-	68.875.000
Funcionarios - Nómina	Empleados	Gastos a Reembolsar	-	-	43.859.490	2.751.339
<b>Totales:</b>					<b>73.064.000</b>	<b>84.635.734</b>

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

No Aplicable. Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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	49.275.000	
Honorarios Sindicos	3.440.000	-
Retribuciones Especiales a Pagar	174.625.439	-
Aguinaldos por Pagar	162.152.884	-
Vacaciones a Pagar	-	-
Retrib. Variable a Pagar - Directores	-	-
Gastos de Marketing a Pagar	29.999.997	-
Auditoria Externa a Pagar	64.256.869	-
Fondo de Garantía a Pagar - Gs	1.926.134	-
Fondo de Garantía a Pagar - USD	2.279.326	-
Prov. por Contingencias Operativas	10.000.000	-
Servicio de Asesoría a Pagar	63.228.176	-
Fondo Proyectos de Innovación a Pagar	-	-
Capacitación del Personal a Pagar	17.818.181	-
Comisiones Comerciales a Pagar	100.874.526	-
Diagnostico/Plan Táctico Integral a Pagar	-	-
Alquileres a Pagar	-	-
Comisiones Comerciales a Pagar	60.598.819	-
Gastos de Viajes a Pagar	-	-
Dieta Directorio Anual	9.033.750	-
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>749.509.101</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2022</b>	<b>490.124.465</b>	<b>-</b>

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

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Saldos	
			30/09/2023	31/12/2022
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Disponibles	5.206.178.362	579.760.961
Banco Regional S.A.E.C.A / Sudameris Bank S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones	1.917.583.520	1.764.605.588
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Inversiones en Reporto	25.000.000	788.480.783
Regional AFPISA	Accionista	Participacion en Resultados	-	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Sobregiros bancarios	16.624.697.087	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	29.204.510	(13.009.395)
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Adquisición Activo Fijo	-	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual Inmueble	-	(68.875.000)
<b>Totales:</b>			<b>23.802.663.479</b>	<b>3.050.962.937</b>

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

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de setiembre de 2023 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Total Ingresos	Total Egresos
<b>Sudameris Bank S.A.E.C.A</b>		
Intereses generados por Bonos emitidos por el Banco Regional	213.460.514	-
Intereses generados por CDA emitidos por el Banco Regional	238.929.201	-
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	14.489.305	-
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	8.930.823	-
Capitalización de Intereses - Cuentas Bancarias	366.181	-
Intereses y Gastos de Sobregiros	-	185.724.409
Gastos Bancarios	-	90.486.027
Comisiones Comerciales	-	225.000.000
<b>Personas Vinculadas</b>		
Honorarios del síndico	-	34.556.256

Directores / Administradores y Auditores / Salarios y Otras Remuneraciones / Gratificaciones	-	1.899.353.048
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b>476.176.024</b>	<b>2.435.119.740</b>
<b>Total al 30/09/2022</b>	<b>5.436.370.999</b>	<b>1.639.536.368</b>

#### 5.l) 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	960.291.126	(1.154.103.665)	960.291.126
Participación minoritaria	1.550.523	(390.721)	(1.550.523)	390.721
<b>TOTAL</b>	<b>31.601.624.351</b>	<b>2.115.482.022</b>	<b>- 1.155.654.187</b>	<b>32.561.452.186</b>

#### 5.u) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

#### 5.v) Ingresos Operativos

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

Concepto	30/09/2022	30/09/2022
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA Gs	539.589.601	3.187.414.706
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA USD	1.317.575.768	-
<b>Totales</b>	<b>1.857.165.369</b>	<b>3.187.414.706</b>

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

Concepto	30/09/2023	30/09/2022
Comisiones Cobradas - FM	2.069.350.105	3.713.731.814
Comisiones Cobradas - EYDISA	1.525.966.156	-
Comisiones Cobradas - EYDISA	48.336.948	-
Comisiones Cobradas - Sol City	33.433.820	-
Primas por valor de compra futura (repo)	5.305.584	10.206.974
CDA - Gs	26.083.048	12.176.207
Representante de Obligacionistas - GS	9.000.000	9.000.000
Bonos Subordinados - GS	6.844.397	2.923.846
Bonos Subordinados - USD	485.151	-
Bonos Corporativos - Gs	55.355.125	-
Bonos Financieros - Gs	1.651.775	-
CDA - USD	8.252.211	3.478.726
Aranceles - BVPASA Gs	318.896.467	26.950.528
Aranceles - BVPASA USD	111.258.653	38.036.432
Fondo de Garantía - Gs	72.510.554	5.028.622
Fondo de Garantía - USD	24.370.275	7.450.476
Otros Ingresos Operativos	4.573.210	8.456.347
Servicios por transferencia de Cartera	1.184.728	272.728
Operaciones y servicios a personas relac	65.161.710	-
Servicios Administrativos	325.808.550	-
Servicio Mesa de Dinero	9.903.029	-
Servicio Mesa de Dinero USD	18.853.911	-
<b>Totales</b>	<b>4.742.585.407</b>	<b>3.837.712.700</b>

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

Concepto	30/09/2023	30/09/2022
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Arancel CNV	9.612.722	20.898.946
Primas por valor de compra futura (repo)	824.411.322	1.743.487.874
CDA - GS VINCULADAS	45.378.045	235.938.294
Bonos Financieros - Gs	804.247.431	553.891.503
Bonos Financieros US\$	65.796.393	-
Bonos Corporativos Gs.	2.645.109.059	1.250.237.890

Bonos Subordinados US\$	239.529.716	36.823.731
Bonos Corporativos US\$	1.584.320.932	597.577.338
Bonos Públicos Gs.	-	84.213.388
Bonos Financieros - Gs	-	1.790.228
Bonos Financieros - US\$	-	480.525
Bonos Subordinados - US\$	163.945.228	282.382.898
CDA - Gs	349.247.669	445.585.008
CDA - US\$	674.461.238	825.082.683
Bonos Corporativos - Gs	75.965.213	329.461.608
Bonos Financieros - Gs VINCULADAS	-	10.338.081
CDA - US\$ VINCULADAS	19.154.490	141.612.637
CDA - GS VINCULADAS	3.247.169	-
Bonos Corporativos - Gs VINCULADAS	-	1.098
Bonos Públicos	-	441.062.326
Bonos Públicos - Gs Vinculadas	-	-
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	-	-
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	-	-
Canon Anual - Seprelad	14.512.892	7.283.420
<b>Total</b>	<b>7.518.939.519</b>	<b>7.008.149.476</b>
<b>Otros gastos de comercialización</b>		
Gastos de Representación	33.924.593	53.614.208
Gastos de Viaje	74.671.214	88.788.332
Comisiones Pagadas	250.976.167	280.073.593
Comisiones Comerciales	225.000.000	96.666.667
<b>Total</b>	<b>584.571.974</b>	<b>519.142.800</b>
<b>Otros gastos de administración</b>		
Aporte Patronal IPS 16,5%	477.611.166	449.153.363
Retribuciones Especiales	-	-
Uniformes	24.620.279	13.093.272
Seguros Privados al Personal	182.351.099	144.001.141
Tarjetas de Gourmet - Empleados	157.602.666	156.453.334
Otros Gastos de Personal	2.036.334	1.439.091
Gastos a favor del Personal	-	1.474.026
Movilidad y Transporte	1.360.918	1.375.328
Cuotas y Suscripciones	83.277.318	53.962.539
Demostraciones y Agasajos	12.981.619	6.028.491
Fondo Proyectos de Innovación	-	12.799.998
Contingencias Operativas	-	7.499.997
Diagnóstico y Plan Táctico Integral	-	833.340
Mantenimiento Visual Fondos	-	-
Otros Gastos Administrativos	32.625.035	5.147.151
Servicios Administrativos	326.250.350	-
Serv. de Cumplimiento Normativo	32.625.035	-
Servicio Mesa de Dinero	25.740.238	-
Otros Gastos Administrativos	12.836.677	-
Gastos Bancarios	7.412.230	11.752.537
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R	90.486.027	29.184.250
Retención Renta	26.445.126	32.074.750
Gastos no Deducibles - Gs	28.264.077	25.720.032
Gastos no Deducibles - USD	1.538	729.061
IVA Costo	312.140.354	279.265.284
<b>Total</b>	<b>1.836.668.086</b>	<b>1.231.986.985</b>

5.x) Otros ingresos y egresos

Concepto	30/09/2023	30/09/2022
<b>Otros ingresos</b>		
Descuentos Obtenidos	-	5.666.190
Reintegro de Gastos Exentos	267.620.514	-
Reintegro de Gastos Gravados	95.104.416	3.425.150
Ingresos por ajustes y redondeos	256.868	9.034
Reintegro de Gastos Exentos USD	5.084.926	-
<b>Total</b>	<b>368.066.724</b>	<b>9.100.374</b>
<b>Otros egresos</b>		
Egresos por ajustes y redondeos	-858.931	(39.291)
Gastos Extraordinarios	-	(384.735)
Pérdida por Venta de Bienes de Uso	-325.280	-
Pérdida por Venta de Activos Intangibles	-49.386.384	-
Gastos Extraordinarios	-65.410	-



Total	(50.636.005)	(424.026)
-------	--------------	-----------

5.y) Resultados financieros

Generado por Activos	30/09/2023	30/09/2022
Intereses Cobrados	2.943.179	918.903
Diferencias de cambio	(524.870.622)	1.056.150.000
<b>Totales</b>	<b>(521.927.443)</b>	<b>1.057.068.903</b>
Generado por Pasivos	30/09/2023	30/09/2022
Intereses pagados por sobregiros	(185.724.409)	(351.019.636)
Diferencias de cambio	500.359.098	(1.015.561.073)
<b>Totales</b>	<b>314.634.689</b>	<b>(1.366.580.709)</b>
<b>Resultados financieros netos</b>	<b>(207.292.754)</b>	<b>(309.511.806)</b>

5.z) Resultados extraordinarios

Ingresos Extraordinarios	30/09/2023	30/09/2022
Ingresos varios	333.929.776	12.877.900
<b>Totales</b>	<b>333.929.776</b>	<b>12.877.900</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 30 de setiembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, contamos 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 (garantías 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 Soc

## 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 30 de setiembre de 2023 de Regional Casa de Bolsa SA y su subsidiaria .

Jorge Usandivaras  
Presidente

Roland Holst  
Vicepresidente

Cindy Arce  
Contadora