

Estados Financieros Consolidados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2022

	<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

[Índice](#)

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
INFORMACIÓN GENERAL CONSOLIDADA
Información al 31 de marzo de 2022

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
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
Directorio	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen María Oleñik Mammel
Síndico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente General	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Auditor Interno	Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero
Gerente Comercial	Karen María Oleñik Mammel
Gerente de Administración y Operaciones	Leticia Carolina Duarte Helman
Gerente de Finanzas Corporativas	Yan Elmar Gonzalez Acosta
Gerente de Mesa de Dinero y Operaciones	Hugo Alberto Valinotti López
Oficial de Cumplimiento	María Teresa González Fretes

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de marzo de 2022, 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	₡ 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 Periodo 2019 / 2020	₡ 2.560.000.000

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
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
Directorio	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen María Oleñik Mammel
Síndico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramirez Aranda

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de marzo de 2022, 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: Deloitte Paraguay S.R.L.

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 021

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 María Oleñik Memmel	Director
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Jaseryn Alejandra Jiménez Carrero	Auditor Interno
Leticia Carolina Duarte Helman	Gerente de Adm. y Operaciones
Yan Elmar González Acosta	Gerente de Finanzas Corporativas
Hugo Alberto Valinotti López	Gerente de Mesa de Dinero
María Teresa González 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: Deloitte Paraguay S.R.L.

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 021

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente
Karen María Oleñik Memmel	Director titular
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Jaseryn Alejandra Jiménez 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 2022 AL 31 DE MARZO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		31/03/2022	31/12/2021	PASIVO		31/03/2022	31/12/2021
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	Nota 5.d	5.794.905.892	4.366.934.062	Documentos y cuentas por pagar		3.227.525.387	502.735.911
Caja		-	-	Acreeedores por Intermediación	Nota 5.k	3.002.700.637	130.598.370
Recaudaciones a depositar		-	-	Acreeedores varios	Nota 5.l	223.037.519	368.078.438
Bancos		5.794.905.892	4.366.934.062	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	1.787.231	4.059.103
Inversiones temporarias	Nota 5.e.1	155.592.509.373	92.404.436.055	Obligac. por Contratos de Underwriting	Nota 5.p	-	-
Títulos de Renta Variable		-	-	Obligac. por Administración de Cartera	Nota 5.n	-	-
Títulos de Renta Fija		21.833.724.204	21.151.693.704	Préstamos Financieros	Nota 5.j	-	1.848.050.034
Títulos de Renta Fija en Reporto	Nota 5.e.1	133.758.785.169	71.252.742.351	Sobregiro en cuenta corriente		-	1.848.050.034
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Porción circulante de préstamos a largo plazo		-	-
Creditos		517.724.054	2.067.793.250	Provisiones	Nota 5.m	714.111.191	504.138.423
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	511.959.558	555.949.359	Impuesto a la Renta a Pagar		591.239.043	375.314.625
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	4.487.758	1.509.567.153	IVA a Pagar		45.947.121	42.002.436
Deudores Varios	Nota 5.f.3	-	-	Retenciones de Impuestos		-	16.334.400
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Aportes y Retenciones a Pagar		76.925.027	70.486.962
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	1.276.738	2.276.738	Otros Pasivos		130.410.589.121	69.253.389.494
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		-	-
Otros Activos		460.913.944	334.551.704	Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	1.830.004.987	1.148.953.441
Otros Activos Corrientes	Nota 5.i	460.913.944	334.551.704	Deudas con terceros por operaciones de reporto		128.580.584.134	68.104.436.053
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		162.366.053.263	99.173.715.071	TOTAL PASIVO CORRIENTE		134.352.225.699	72.108.313.862
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes	Nota 5.e.1	900.000.000	900.000.000	Cuentas a Pagar		-	-
Títulos de Renta Variable ANC		-	-	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Fija NC		-	-	Acreeedores por Intermediación		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		900.000.000	900.000.000	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Créditos		-	-	Acreeedores varios		-	-
Deudores por Intermediación		-	-	Préstamos Financieros		-	-
Deudores Varios		-	-	Préstamos en Bancos		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Provisiones		-	-
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		-	-
Bienes de Uso	Nota 5.g	1.092.342.668	1.045.579.988	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
(Depreciación Acumulada)		55.159.514	10.541.588	TOTAL PASIVO		134.352.225.699	72.108.313.862
		-	-	PATRIMONIO NETO			
				TOTAL PATRIMONIO NETO	Nota 5.t	31.295.528.336	30.343.385.024

Activo Intagibles y Cargos Diferidos	Nota 5.h	1.333.946.679	1.332.155.637	Participación Minoritaria	1.803.979	1.585.140
Licencia		609.626.002	601.939.952			
Marcas		8.000.000	8.000.000			
Gastos de Desarrollo		457.571.471	457.571.471			
Programas Informáticos		816.968.627	736.036.747			
(-) Amortización Acumulada	-	558.219.421	471.392.533			
Otros Activos No Corrientes	Nota 5.i	12.374.918	12.374.918			
Garantía de Alquiler		12.374.918	12.374.918			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.283.504.751	3.279.568.955			
TOTAL ACTIVO		165.649.558.014	102.453.284.026	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	165.649.558.014	102.453.284.026

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

ACTIVO	31/03/2022	31/12/2021	PASIVO	31/03/2022	31/12/2021
Cuenta de orden deudora	1.181.199.281.895	1.153.596.897.526	Cuenta de orden acreedora	1.181.199.281.895	1.153.596.897.526
Cuentas de contingencia deudora	-	-	Cuentas de contingencia acreedora	-	-

Mirtha Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
[Índice](#)
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE MARZO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/03/2022	31/03/2021
INGRESOS OPERATIVOS	6.642.721.690	4.997.717.828
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	163.070.977	263.294.967
Por intermediación de acciones en rueda	-	4.232.550
Por intermediación de renta fija en rueda	163.070.977	259.062.417
<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>	400.000.000	400.000.000
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	400.000.000	400.000.000
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-
Ingresos por asesoría financiera	93.431.340	133.028.940
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	2.023.767.300	198.024.110
Ingresos por venta de cartera propia	457.818.759	889.913.786
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	46.682.651	1.175.249.126
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	-	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	Nota 5.u.1 2.131.699.060	1.476.810.674
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.u.2 1.326.251.603	461.396.225
GASTOS OPERATIVOS	(2.083.329.926)	(1.948.446.582)
Gastos por comisiones y servicios	(750.000)	(157.953.638)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(29.250.476)	(48.241.806)
Otros gastos operativos	Nota 5.v (2.053.329.450)	(1.742.251.138)
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	4.559.391.764	3.049.271.246
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(421.496.061)	(168.147.973)
Publicidad y propaganda	(220.990.608)	(60.000.000)
Folletos e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	Nota 5.v (200.505.453)	(108.147.973)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(2.785.610.948)	(1.610.030.260)
Servicios personales	(1.836.667.837)	(1.081.989.506)
Provisión, amortización y depreciaciones	(131.444.814)	(78.591.369)
Mantenimiento	(32.565.539)	(28.203.268)
Alquileres	(76.085.958)	(60.000.000)
Gastos generales	(37.549.108)	(13.564.455)
Seguros	(1.824.051)	(1.746.503)
Multas	(100.000)	(1.216.050)
Impuestos, tasas y contribuciones	(23.625.800)	(19.033.716)
Otros Gastos de Administración	Nota 5.v (645.747.841)	(325.685.393)
RESULTADO OPERATIVO NETO	1.352.284.755	1.271.093.013
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(1.374)	1.378
Otros Ingresos	Nota 5.w 161	4.585

Otros Egresos	Nota 5.w	(1.535)	(3.207)
RESULTADOS FINANCIEROS		(190.364.788)	(321.439.346)
Generados por Activos	Nota 5.x	(857.477.905)	(492.092.480)
Intereses cobrados		177.203	2.206.292
Diferencias de cambio	Nota 5.c	(857.655.108)	(494.298.772)
Generados por Pasivos	Nota 5.x	667.113.117	170.653.134
Intereses Pagados		(143.498.575)	(56.499.067)
Diferencias de cambio	Nota 5.c	810.611.692	227.152.201
RESULTADO EXTRAORDINARIO		6.367.976	43.156
Ingresos extraordinarios	Nota 5.y	6.367.976	43.156
Egresos extraordinarios		-	-
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		1.168.286.569	949.698.201
IMPUESTO A LA RENTA		(215.924.418)	(174.409.284)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACIÓN MINORITARIA		952.362.151	775.288.917
INTERÉS MINORITARIO		(218.839)	(74.799)
RESULTADO DEL EJERCICIO NETO DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA		952.143.312	775.214.118

Las 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables 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 2022

(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.

Inscrita 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 2022, 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 2022, 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 2021 y 31 de marzo de 2022 fueron de 6,8% y 3,7% respectivamente.

b) Información comparativa

Los estados financieros al 31 de marzo de 2022 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 2021.

Los saldos al 31 de marzo de 2021 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. Titulos 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 2022.

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 periodo 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 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por el Banco Central del Paraguay (BCP), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	31/03/2022	31/12/2021
TIPO DE CAMBIO COMPRADOR	6.921,52	6.870,81
TIPO DE CAMBIO VENDEDOR	6.931,47	6.887,40

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 31/03/2022	Saldo 31/03/2022 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2021	Saldo 31/12/2021 (GS)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Disponibilidades						
Bancos	USD	684.389,82	6.921,52	4.737.017,813	6.870,81	1.082.037,125
Inversiones temporarias						
Bonos Subordinados	USD	-	6.921,52	-	6.870,81	68.708,100
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	25.000,00	6.921,52	173.038,000	6.870,81	1.202.391,750
Intereses a Cobrar	USD	2.051.911,62	6.921,52	14.202.347,316	6.870,81	4.447.496,750
Intereses a Devengar	USD	(1.664.845,28)	6.921,52	(11.523.259,902)	6.870,81	(2.589.200,163)
Valores entregados en Reporto	USD	10.486.336,00	6.921,52	72.581.384,351	6.870,81	21.913.321,682
Valores Recibidos en Reporto	USD	56.114,96	6.921,52	388.400,818	6.870,81	63.420,668
Créditos						
Deudores por intermediación	USD	578,53	6.921,52	4.004,307	6.870,81	11.910,755
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	331,53	6.921,52	2.294,692	6.870,81	2.997,734
Deudores Varios	USD	3.300,00	6.921,52	22.841,016	6.870,81	1.448.246,165
Comisiones por Cobrar - Fondo Mutuo USD	USD	41.211,51	6.921,52	285.246,291	6.870,81	238.208,166
Otros Activos						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	3.299,99	6.921,52	22.840,947	6.870,81	30.231,564
TOTAL ACTIVO		11.687.628,68		80.896.155,647		27.919.770,297
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Deudas Vigentes						
Acreedores por Intermediación	USD	(400.928,20)	6.931,47	(2.779.021,790)	6.887,40	(1.073,195)
Cupones Cobrados de Clientes	USD	(29.717,11)	6.931,47	(205.983,256)	6.887,40	(4.507,528)
Acreedores Varios	USD	(20.687,65)	6.931,47	(143.395,825)	6.887,40	(231.413,472)
Préstamos financieros						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	-	6.931,47	-	6.887,40	(1.848.050,034)
Otros pasivos						
Otros pasivos corrientes	USD	(3.533,67)	6.931,47	(24.493,528)	6.887,40	(3.359,398)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(10.552.407,87)	6.931,47	(73.143.698,603)	6.887,40	(22.969.847,844)
TOTAL PASIVO		(11.007.274,50)		(76.296.593,003)		(25.058.251,471)

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio	Monto Ajustado 31/03/2022	Tipo de Cambio	Monto Ajustado 31/12/2021
----------	----------------	---------------------------	----------------	---------------------------

Concepto	31/03/2022	31/03/2021 (GS)	31/12/2021	31/12/2020 (GS)
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.921,52	5.011.248.930	6.870,81	2.455.783.775
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.931,47	1.204.327.696	6.887,40	1.212.172.601
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.921,52	(5.868.904.038)	6.870,81	(2.480.714.502)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.931,47	(393.716.004)	6.887,40	(1.208.653.992)
Diferencias de cambio netas		(47.043.416)		(21.412.118)

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	31/03/2022	31/12/2021
Banco Regional S.A.E.C.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8070729	Cuenta Propia	688.351.372	1.872.447.497
Caja de Ahorro Guaraníes No. 8070726	Cuenta Terceros	12.035.265	121.221.490
Cuenta Corriente Dólares No. 8070731	Cuenta Propia	2.356.815.905	-
Caja de Ahorro Dólares No. 8070727	Cuenta Terceros	696.204.619	103.750
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8150964	Cuenta Propia	25.907.349	716.173.061
Cuenta Corriente Dólares No. 8174748	Cuenta Propia	1.244.543.768	760.987.004
Banco Itaú Paraguay S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/1	Cuenta Propia	7.027.989	6.027.989
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/3	Cuenta Propia	7.000.000	6.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 400000060	Cuenta Propia	47.917.683	47.566.618
Cuenta Corriente Dólares No. 400000061	Cuenta Propia	52.804.622	51.387.132
Banco Atlas S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 1150897	Cuenta Propia	7.523.892	5.560.000
Caja de Ahorro Guaraníes No. 1150895	Cuenta Propia	300.374	300.374
Cuenta Corriente Dólares No. 1150898	Cuenta Propia	39.642.106	22.914.151
Banco Río S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	7.944.691	3.468.465
Caja de Ahorro Guaraníes No. 08-868320-08	Cuenta Propia	2.000.000	-
Caja de Ahorro Dólares No. 8270013240008	Cuenta Propia	7.756.117	16.401.929
Caja de Ahorro Dólares No.08-794160-06	Cuenta Propia	5.527.595	-
Financiera Finexpar S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 155007484	Cuenta Propia	36.676	36.676
Caja de Ahorro Dólares No. 10155002657	Cuenta Propia	35.092	34.835
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 583739	Cuenta Propia	110	110
Caja de Ahorro Dólares No. 583739	Cuenta Propia	10.569	10.492
Banco Continental S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes N° 01-00758710-04	Cuenta Propia	9.550.378	18.159.282
Banco GNB Paraguay S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	191.136.389	468.059.075
Caja de Ahorro Guaraníes No. 12798011	Cuenta Propia	263.038	263.032
Cuenta Corriente Dólares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	31.005.154	26.311.969
Caja de Ahorro Dólares No. 12798011	Cuenta Propia	52.802.137	28.300.935
Bancop S.A.			
Ahorro a la Vista Guaraníes No. 0310068606	Cuenta Propia	3.982	3.982
Ahorro a la Vista Dólares No. 0310068614	Cuenta Propia	83.050.765	39.661.888
Banco Nacional de Fomento			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 821857/4	Cuenta Propia	9.894.145	6.759.960
Cuenta Corriente Dólares No. 821857/4	Cuenta Propia	20.109.369	20.109.555
Solar Ahorros y Finanzas S.A.			
Cuenta Guaraníes No. 185554	Cuenta Propia	65.823.079	47.834.073

Cuenta Dólares No. 187071	Cuenta Propia	65.915.850	61.362.792
Banco Familiar S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 02317942	Cuenta Propia	3.800.000	3.800.000
Banco Interfisa S.A.E.C.A.			
Cuenta Guaraníes No. 1027186	Cuenta Propia	1.000.706	1.000.706
Cuenta Guaraníes No. 10290848	Cuenta Propia	6.922.005	6.871.291
Citibank S.A.			
Ahorro a la Vista Dólares No. 5198764029	Cuenta Propia	344.830	12.780
Financiera Paraguayo Japonesa			
Cuenta Guaraníes No. 203308	Cuenta Propia	15.548.291	7.781.169
Cuenta Guaraníes No. 203308	Cuenta Propia	25.609.624	-
FIC S.A. de Finanzas			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 0131001	Cuenta Propia	1.787.672	-
Sudameris Bank			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 4047569	Cuenta Propia	952.684	-
Total	Total	5.794.905.892	4.366.934.062

5.e) Inversiones

5.e.1 - Inversiones temporarias y permanentes

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de marzo de 2022, 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 AL 31/03/2021			
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
			GS	USD				
INVERSIONES TEMPORARIAS								
Títulos de renta fija en cartera								
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	100.508.562	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	100.508.562	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	253.476.027	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	253.476.027	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	253.476.027	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	253.476.027	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	253.476.027	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	253.476.027	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	200.000.000	-	204.210.959	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	200.000.000	-	204.210.959	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	200.000.000	-	204.210.959	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	153.158.219	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	153.158.219	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	153.158.219	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	102.250.685	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	102.250.685	31.546.000.000	3.841.489.352	154.394.913.013
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	151.248.288	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	151.248.288	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	151.248.288	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	151.248.288	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	151.248.288	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.547.945	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.547.945	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.547.945	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.547.945	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.547.945	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.547.945	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	25.000.000	-	25.273.973	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.785.616	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	252.080.479	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	252.080.479	163.354.037.429	1.681.845.110	205.782.924.346

TU FINANCIERA S.A.E.C.A	253.476.027	253.476.027	250.000.000	253.476.027
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	204.210.959	204.210.959	200.000.000	204.210.959
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	204.210.959	204.210.959	200.000.000	204.210.959
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	204.210.959	204.210.959	200.000.000	204.210.959
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	153.158.219	153.158.219	150.000.000	153.158.219
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	153.158.219	153.158.219	150.000.000	153.158.219
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	153.158.219	153.158.219	150.000.000	153.158.219
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102.250.685	102.250.685	100.000.000	102.250.685
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102.250.685	102.250.685	100.000.000	102.250.685
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	151.248.288	151.248.288	150.000.000	151.248.288
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	151.248.288	151.248.288	150.000.000	151.248.288
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	151.248.288	151.248.288	150.000.000	151.248.288
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	151.248.288	151.248.288	150.000.000	151.248.288
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	151.248.288	151.248.288	150.000.000	151.248.288
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	50.547.945	50.547.945	50.000.000	50.547.945
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	50.547.945	50.547.945	50.000.000	50.547.945
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	50.547.945	50.547.945	50.000.000	50.547.945
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	50.547.945	50.547.945	50.000.000	50.547.945
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	50.547.945	50.547.945	50.000.000	50.547.945
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	50.547.945	50.547.945	50.000.000	50.547.945
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	25.273.973	25.273.973	25.000.000	25.273.973
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	50.785.616	50.785.616	50.000.000	50.785.616
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.080.479	252.080.479	250.000.000	252.080.479
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.080.479	252.080.479	250.000.000	252.080.479
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.080.479	252.080.479	250.000.000	252.080.479
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.080.479	252.080.479	250.000.000	252.080.479
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.080.479	252.080.479	250.000.000	252.080.479
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	504.849.315	504.849.315	500.000.000	504.849.315
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	504.849.315	504.849.315	500.000.000	504.849.315
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.424.658	252.424.658	250.000.000	252.424.658
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.424.658	252.424.658	250.000.000	252.424.658
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.424.658	252.424.658	250.000.000	252.424.658
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.424.658	252.424.658	250.000.000	252.424.658
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.424.658	252.424.658	250.000.000	252.424.658
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.424.658	252.424.658	250.000.000	252.424.658
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.424.658	252.424.658	250.000.000	252.424.658
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252.424.658	252.424.658	250.000.000	252.424.658
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	201.939.726	201.939.726	200.000.000	201.939.726
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	109.251.157	109.251.157	103.017.205	109.251.157
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	204.401.096	204.401.096	200.000.000	204.401.096
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	140.155.342	140.155.342	140.000.000	140.155.342
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	50.382.877	50.382.877	50.000.000	50.382.877
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	50.382.877	50.382.877	50.000.000	50.382.877
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	50.382.877	50.382.877	50.000.000	50.382.877
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	50.382.877	50.382.877	50.000.000	50.382.877
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	50.338.356	50.338.356	50.000.000	50.338.356
NUCLEO S.A.	196.915.025	196.915.025	1.000.000	203.220.836
NUCLEO S.A.	77.405.042	77.405.042	1.000.000	79.836.757
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	205.000.000	205.000.000	1.000.000	212.552.405
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	5.000.000	5.000.000	1.000.000	5.184.205
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	9.071.260	9.071.260	1.000.000	9.331.569
IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS	1.000.501.370	1.000.501.370	1.000.000	1.036.841.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	440.000.000	440.000.000	1.000.000	456.210.040
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	2.001.603	2.001.603	1.000.000	2.073.682
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	101.738.082	101.738.082	1.000.000	103.684.100
MINISTERIO DE HACIENDA	77.789.924	77.789.924	1.000.000	77.763.075
MINISTERIO DE HACIENDA	306.435.739	306.435.739	1.000.000	311.052.300
FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794
FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794
FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794

SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	12.616.438	12.616.438	-	12.616.438
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	3.864.383	3.864.383	-	3.864.383
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	18.750.000	18.750.000	-	18.750.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	9.375.000	9.375.000	-	9.375.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.243.835	2.243.835	-	2.243.835
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.003.425	2.003.425	-	2.003.425
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.226.027	2.226.027	-	2.226.027
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.226.027	2.226.027	-	2.226.027
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.226.027	2.226.027	-	2.226.027
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.226.027	2.226.027	-	2.226.027
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.914.383	1.914.383	-	1.914.383
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.914.383	1.914.383	-	1.914.383
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	10.500.000	10.500.000	-	10.500.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	10.500.000	10.500.000	-	10.500.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	10.500.000	10.500.000	-	10.500.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	10.500.000	10.500.000	-	10.500.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	10.500.000	10.500.000	-	10.500.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	10.500.000	10.500.000	-	10.500.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	10.500.000	10.500.000	-	10.500.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.170.822	2.170.822	-	2.170.822
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.802.192	1.802.192	-	1.802.192
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.567.123	1.567.123	-	1.567.123
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.567.123	1.567.123	-	1.567.123
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.531.507	1.531.507	-	1.531.507
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.531.507	1.531.507	-	1.531.507
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.253.699	1.253.699	-	1.253.699
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	1.096.987	1.096.987	-	1.096.987
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	566.729	566.729	-	566.729
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	921.576	921.576	-	921.576
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	921.576	921.576	-	921.576
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	794.086	794.086	-	794.086
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	943.836	943.836	-	943.836
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	943.836	943.836	-	943.836
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	943.836	943.836	-	943.836
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	943.836	943.836	-	943.836
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	926.027	926.027	-	926.027
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	771.113	771.113	-	771.113
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	740.821	740.821	-	740.821
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	412.795	412.795	-	412.795
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	391.781	391.781	-	391.781
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	200.342	200.342	-	200.342
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	43.630	43.630	-	43.630
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.250.685	2.250.685	-	2.250.685
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.250.685	2.250.685	-	2.250.685
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.250.685	2.250.685	-	2.250.685
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.250.685	2.250.685	-	2.250.685
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.250.685	2.250.685	-	2.250.685
BRICAPAR S.A.E.	107.854.585	107.854.585	-	107.854.585
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	39.142.649	39.142.649	-	39.142.649
BANCO BASA S.A.	43.994.319	43.994.319	-	43.994.319
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	5.361.769	5.361.769	-	5.361.769
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	4.718.354	4.718.354	-	4.718.354

TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.204.457	2.204.457	-	2.204.457
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.204.457	2.204.457	-	2.204.457
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.204.457	2.204.457	-	2.204.457
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.204.457	2.204.457	-	2.204.457
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.204.457	2.204.457	-	2.204.457
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	1.102.228	1.102.228	-	1.102.228
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	81.492	81.492	-	81.492
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	122.307	122.307	-	122.307
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	122.307	122.307	-	122.307
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	122.307	122.307	-	122.307
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	122.307	122.307	-	122.307
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	122.307	122.307	-	122.307
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	203.868	203.868	-	203.868
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	203.868	203.868	-	203.868
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	203.868	203.868	-	203.868
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	203.868	203.868	-	203.868
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	203.868	203.868	-	203.868
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	335.042	335.042	-	335.042
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.038.658.479	2.038.658.479	-	2.038.658.479
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	100.267.215	100.267.215	-	100.267.215
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	100.267.215	100.267.215	-	100.267.215
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	45.781.563	45.781.563	-	45.781.563
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	36.266.827	36.266.827	-	36.266.827
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	47.123.231	47.123.231	-	47.123.231
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	70.187.120	70.187.120	-	70.187.120
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	655.468	655.468	-	655.468
Títulos de renta fija en Reporto				
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	15.000.000.000	15.000.000.000	1.000.000	15.000.000.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	2.771.000.000	2.771.000.000	1.000.000	2.771.000.000
TELECEL S.A.E.	6.250.000.000	6.250.000.000	1.000.000	6.250.000.000
TELECEL S.A.E.	7.750.000.000	7.750.000.000	1.000.000	7.750.000.000
NUCLEO S.A.	7.000.000.000	7.000.000.000	1.000.000	7.000.000.000
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y DERIVADOS	1.006.000.000	1.006.000.000	1.000.000	1.006.000.000

FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	173.038.000	173.038.000	173.038.000	173.038.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	173.038.000	173.038.000	173.038.000	173.038.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	16.911.598.991	16.911.598.991	16.911.598.991	16.911.598.991
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000	5.191.140.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	3.460.760.000	3.460.760.000	3.460.760.000	3.460.760.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	69.215.200	69.215.200	69.215.200	69.215.200
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	63.907.000	63.907.000	6.921.520	63.907.000
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	324.493.806	324.493.806	6.921.520	324.493.806
Total al 31/03/2022		155.592.509.373	-	155.669.100.550
Total al 31/12/2021		92.404.436.055	-	92.421.804.776
INVERSIONES PERMANENTES				
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	750.000.000	900.000.000	200.000.000	900.000.000
Total al 31/03/2022		900.000.000	-	900.000.000
Total al 31/12/2021		900.000.000	-	900.000.000

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 de 2022, la composición de cartera de títulos en reporto con pacto de re-compra, fue la siguiente:

Concepto	31/03/2022	31/12/2021
Operaciones de reporto - Venta		
Inversiones propias sujetas a reporto	133.756.114.224	71.252.567.832
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	2.670.945	174.519
Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo	133.758.785.169	71.252.742.351
Deuda con terceros por operaciones de reporto	(127.707.981.117)	(67.832.485.056)
Diferencia de precio por operaciones de reporto	(872.603.017)	(271.950.997)
Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo	(128.580.584.134)	(68.104.436.053)

5.f) Créditos

5.f.1) Deudores por intermediación

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	31/03/2022	31/12/2021
Comisiones por cobrar - Gs	222.708.960	305.830.438
Comisiones por cobrar - U\$S	289.250.598	250.118.921
Total	511.959.558	555.949.359

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

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

Concepto	31/03/2022	31/12/2021
Cupones Pendientes de Reembolso GS	307.880	3.975.688
Cupones Pendientes de Reembolso USD	2.294.692	2.997.734
Servicios Prestados por cobrar - Gs	-	3.300.000
Otras cuentas por cobrar - Gs	1.885.186	51.047.566
Otras cuentas por cobrar - USD	-	1.448.246.165
Total	4.487.758	1.509.567.153

5.f.3) Deudores varios:

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no cuenta con Saldos con Deudores Varios.

Concepto	31/03/2022	31/12/2021
No Aplica	-	-
Total	-	-

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no cuenta con derechos sobre títulos por contratos de underwriting.

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

Concepto	31/03/2022	31/12/2021
Gastos a Recuperar - Empleados	1.276.738	2.276.738
Total	1.276.738	2.276.738

5.g) Bienes de uso

El movimiento de bienes de uso es como sigue:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Valor Neto Resultante
	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	
Muebles y Equipos de Oficina	249.008.778	1.618.213	-	-	250.626.991	(588.477)	(18.651.138)	-	-	(19.239.615)	231.387.376
Equipos de informática	357.508.232	45.144.467	-	-	402.652.699	(9.953.111)	(16.087.869)	-	-	(26.040.980)	376.611.719
Instalaciones	122.540.485	-	-	-	122.540.485	-	(2.757.162)	-	-	(2.757.162)	119.783.323
Mejoras en Propiedad de Terceros	316.522.493	-	-	-	316.522.493	-	(7.121.757)	-	-	(7.121.757)	309.400.736
Saldo al 31/03/2022	729.057.495	46.762.680	-	-	1.092.342.668	(10.541.588)	(37.496.169)	-	-	(48.037.757)	1.037.183.154
Saldo al 31/12/2021	17.546.645	1.028.033.343	-	-	1.045.579.988	(2.839.598)	(7.701.990)	-	-	(10.541.588)	1.035.038.400

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	511.553.822	7.686.050	(30.096.996)	489.142.876
Marcas	4.799.993	-	(399.999)	4.399.994
Programas Informáticos	481.484.500	80.931.875	(34.530.576)	527.885.799
Saldo al 31/03/2022	997.838.315	88.617.925	(34.930.575)	1.021.428.669
Saldo al 31/12/2021	991.064.735	227.910.179	(221.136.599)	997.838.315
CARGOS DIFERIDOS				
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	370.374.198	-	(21.799.317)	348.574.881
Reclasificaciones	(36.056.876)	-	-	(36.056.876)
Saldo al 31/03/2022	334.317.322	-	(21.799.317)	312.518.005

Saldo al 31/12/2021	421.514.595	-	(87.197.273)	334.317.322
---------------------	-------------	---	--------------	-------------

5.i) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	31/03/2022	31/12/2021
IVA - Credito Fiscal (Saldo no aplicado)	43.548	-
Anticipos de Impuesto a la Renta	275.432.780	275.432.780
Seguros contra daños	4.620.929	6.444.980
Retención RENTA	129.477	129.477
Insumos de Computación	2.225.010	2.472.234
Servicio de Calificación de Riesgos FM	22.673.673	30.231.564
Suscripciones Pagadas por Adelantado	7.207.720	12.613.510
Gastos de Marketing a Devengar	1.392.244	1.360.304
Alquileres Pagados por adelantado	-	5.866.855
Garantía de Alquiler	12.374.918	12.374.918
Aranceles BVPASA	61.986.600	-
Gastos de Mantenimiento Anual Surecomp	78.500.361	-
Anticipo a Proveedores	6.701.602	-
Total	473.288.862	346.926.622

5.j) Préstamos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Institución	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Sobregiros en cuenta corriente		
Banco Regional S.A.E.C.A.	-	-
Total al 31/03/2022	-	-
Total al 31/12/2021	1.848.050.034	-

5.k) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Operaciones a Liquidar - GS	13.849.184	-
Operaciones a Liquidar - USD	2.779.021.790	-
Cupones Cobrados de Clientes - GS	951.232	-
Cupones Cobrados de Clientes - USD	205.983.256	-
Anticipo de Clientes - GS	2.895.175	-
Total al 31/03/2022	3.002.700.637	-
Total al 31/12/2021	130.598.370	-

5.l) Acreedores varios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Proveedores de Bienes y/o Servicios - Gs	98.703.237	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	34.779.690	-
Proveedores del Exterior - USD	89.554.592	-
Total al 31/03/2022	223.037.519	-
Total al 31/12/2021	368.078.438	-

5.m) Provisiones

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	591.239.043	-
IVA Debito Fiscal a Pagar	45.947.121	-
Aportes y Retenciones a Pagar	76.925.027	-
Total al 31/03/2022	714.111.191	-
Total al 31/12/2021	504.138.423	-

5.n) Obligaciones por administración de cartera

No aplicable. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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	31/03/2022	31/12/2021
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Sobregiro en cuenta Corriente	1 día	-	-	1.848.050.034
Banco Regional S.A.E.C.A. (*)	Accionista	Reporto CDA	-	5/8/2022	8.922.208.675	3.377.697.668
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	-	544.001	4.059.103
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Adquisición Activo Fijo	-	-	66.925.000	66.925.000
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual s/ Contrato	-	-	31.738.636	31.738.636
Leticia Carolina Duarte Helman	Gerente de Adm. y Operaciones	Gastos a Reembolsar	-	-	176.230	
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente	Gastos a Reembolsar	-	-	1.037.000	
Totales:	-	-	-	-	9.022.629.542	5.328.470.441

(*) Operaciones de Reporto vencidos pendientes de cancelación

5.p) Obligaciones por contrato de underwriting

No Aplicable. Al 31 de marzo de 2021 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	No Corriente
	Gs.	Gs.
Retribuciones Especiales a Pagar	757.703.685	-
Aguinaldos por Pagar	70.931.651	-
Vacaciones a Pagar	91.430.000	-
Auditoria Externa a Pagar	139.716.525	-
Fondo de Garantía a Pagar - Gs	5.244.524	-
Fondo de Garantía a Pagar - USD	2.895.067	-
Prov. por Contingencias Operativas	65.000.003	-
Diagnostico/Plan Táctico Integral a Pagar	140.000.000	-
Alquileres a Pagar	9.000.000	-
Comisiones Comerciales a Pagar	45.000.000	-
Gastos de Viajes a Pagar	14.197.720	-
Gastos de Marketing a Pagar	190.888.877	-

Servicio de Asesoría a Pagar	120.000.000	-
Fondo Proyectos de Innovación a Pagar	107.500.000	-
Capacitación del Personal a Pagar	69.457.214	-
Honorarios Sindico	1.039.721	-
Total al 31/03/2022	1.830.004.987	-
Total al 31/12/2021	1.148.953.441	-

5.r) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Saldos	
			31/03/2022	31/12/2021
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Disponibles	5.023.858.278	3.470.932.802
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones	3.247.851.489	9.986.890.201
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones en Reporto	17.903.092.314	17.473.245.904
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Sobregiros bancarios	-	(1.848.050.034)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	(544.001)	(4.059.103)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Adquisición Activo Fijo	(66.925.000)	(66.925.000)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Alquiler Anual Inmueble	(31.738.636)	(31.738.636)
Leticia Carolina Duarte Helman	Gerente de Adm. y Operaciones	Gastos a Reembolsar	(176.230)	-
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente	Gastos a Reembolsar	(1.037.000)	-
Totales:			26.074.381.214	28.980.296.134

5.s) Resultado con personas o empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Total Ingresos	Total Egresos
Banco Regional S.A.E.C.A		
Intereses generados por Bonos emitidos por el Banco Regional	95.341	-
Intereses generados por CDA emitidos por el Banco Regional	626.454.426	-
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	3.897	-
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	-	89.487.717
Capitalización de Intereses - Cuentas Bancarias	94.360	-
Intereses y Gastos de Sobregiros	-	141.257.462
Gastos Bancarios	-	23.630.046
Mirtha Viviana Trociuk Pleva		
Honorarios Dieta / Presidente	-	126.378.857
Karen María Oleñik Memmel		
Honorarios Gerente Comercial / Dieta Directora	-	105.338.329
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez		
Remuneración Gerente General / Dieta Vicepresidente	-	170.301.609
Guillermo Alexis Cespedes Mazur		
Honorarios Sindico	-	11.587.010
Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero		

Remuneración Auditor Interno	-	21.450.000
Leticia Carolina Duarte Helman		
Remuneración Gerente de Adm. Y Operaciones	-	74.750.000
Yan Eimar González Acosta		
Remuneración Gerente de Finanzas Corporativas	-	45.500.000
Hugo Alberto Valinoti Lopez		
Remuneración Gerente de Mesa de Dinero	-	65.000.000
María Teresa Gonzalez Fretes		
Remuneración Oficial de Cumplimiento	-	43.875.000
Andrea Ramirez Aranda		
Remuneración Gerente de Fondos de Inversión	-	45.500.000
Total al 31/03/2022	626.648.024	964.056.030
Total al 31/03/2021	901.052.574	401.896.085

5.t) Patrimonio Neto

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio Gs.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del Ejercicio Gs.
Capital integrado	27.561.027.914	-	-	27.561.027.914
Aportes no capitalizados	-	-	-	-
Revaluación de acciones en BVPASA	150.000.000	-	-	150.000.000
Constitución de reservas	135.910.932	-	-	135.910.932
Resultados acumulados	-	2.498.031.318	-	2.498.031.318
Resultados del ejercicio	2.498.031.318	952.362.151	-2.498.031.318	952.362.151
TOTAL	30.344.970.164	3.450.393.469	-2.498.031.318	31.297.332.315

5.u) Ingresos Operativos

5.u.1 - Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

Concepto	31/03/2022	31/03/2021
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA	2.131.699.060	1.476.810.674
Totales	2.131.699.060	1.476.810.674

5.u.2 - Otros ingresos operativos

Concepto	31/03/2022	31/03/2021
Comisiones Cobradas - FM RF PYG	599.550.309	289.373.009
Comisiones Cobradas - FM RF USD	696.706.076	139.427.782
Primas por valor de compra futura (repo)	3.232.554	-
Representante de Obligacionistas - GS	3.000.000	-
Servicios por Transferencia de cartera	136.364	-
Aranceles - BVPASA Gs	12.641.318	24.650.930
Aranceles - BVPASA USD	6.542.000	1.427.936
Fondo de Garantía - Gs	2.765.095	5.984.830
Fondo de Garantía - USD	1.253.321	356.588
Otros Ingresos Operativos - GS	424.566	175.150
Otros Ingresos Operativos - USD	-	-
Totales	1.326.251.603	461.396.225

(*) Reclasificado a efectos comparativos

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

Concepto	31/03/2022	31/03/2021
Otros Gastos Operativos		
Arancel CNV	-	1.795.140
Primas por valor de compra futura (repo)	1.015.043.281	-
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	440.909.182	1.122.117.728
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	590.093.567	611.518.588
Canon Anual - Seprelad	7.283.420	6.819.682
Total	2.053.329.450	1.742.251.138
Otros gastos de comercialización		
Gastos de Representación	20.405.454	147.973
Gastos de Viaje	15.099.999	18.000.000
Comisiones Pagadas	120.000.000	20.000.000
Comisiones Comerciales	45.000.000	70.000.000
Total	200.505.453	108.147.973
Otros gastos de administración		
Aporte Patronal IPS 16,5%	141.861.349	96.699.055
Uniformes	1.478.182	-
Seguros Privados al Personal	46.083.914	19.828.034
Tarjetas de Gourmet - Empleados	49.205.334	34.011.818
Gastos a favor del Personal	805.455	-
Movilidad y Transporte	83.637	-
Cuotas y Suscripciones	21.504.247	893.520
Demostraciones y Agasajos	936.364	1.600.000
Fondo Proyectos de Innovacion	107.500.000	45.000.000
Gastos de Salubridad - COVID 19	-	1.427.272
Contingencias Operativas	15.000.003	-
Diagnostico y Plan Táctico Integral	60.000.000	-
Dominio Regional Fondos	-	166.160
Mantenimiento Visual Fondos	57.253.174	-
Otros Gastos Administrativos	2.891.533	-
Gastos Bancarios	1.682.758	2.397.959
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R	23.630.046	6.587.246
Retención Renta	21.671.051	18.642.198
Gastos no Deducibles - Gs	5.041.701	1.782.152
Gastos no Deducibles - U\$S	318.537	-
IVA Costo	88.800.556	96.649.979
Total	645.747.841	325.685.393

5.w) Otros ingresos y egresos

Concepto	31/03/2022	31/03/2021
Otros ingresos		
Ingresos por ajustes y redondeos	161	4.585
Total	161	4.585
Otros egresos		
Egresos por ajustes y redondeos	(1.535)	(3.207)
Total	(1.535)	(3.207)

(*) Reclasificado a efectos comparativos

5.x) Resultados financieros

Generado por Activos	31/03/2022	31/03/2021
Intereses ganados	177.203	2.206.292
Diferencias de cambio	(857.655.108)	(494.298.772)
Totales	(857.477.905)	(492.092.480)

Generado por Pasivos	31/03/2022	31/03/2021
Intereses pagados por sobregiros	(143.498.575)	(56.499.067)
Diferencias de cambio	810.611.692	227.152.201
Totales	667.113.117	170.653.134
Resultados financieros netos	(190.364.788)	(321.439.346)

- -

5.y) Resultados extraordinarios

Generado por Pasivos	31/03/2022	31/03/2021
Ingresos varios	6.367.976	43.156
Totales	6.367.976	43.156

- -

NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

6.a) Compromisos directos

La Sociedad no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados financieros.

6.b) Contingencias legales

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

6.c) Garantías constituidas

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de Diciembre de 2021, La Casa de Bolsa cuenta con una póliza de caución renovada en fecha 11/11/2021, con vigencia desde el 15/11/2021 al 14/11/2022, por un monto de Gs.572.331.000 (guaraníes quinientos setenta y dos millones trescientos treinta y un mil), según póliza N° 1514000999. De acuerdo con lo previsto en la Resolución CNV CG N° 30/2021.

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 2022 de Regional Casa de Bolsa SA y su subsidiaria .

Mirtha Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora