

Estados Financieros Consolidados correspondientes al período finalizado el 30 de junio 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

[Índice](#)

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
INFORMACIÓN GENERAL CONSOLIDADA
Información al 30 de junio de 2023

1. IDENTIFICACIÓN SOCIEDAD CONTROLANTE

Nombre o Razón social Regional Casa de Bolsa S.A.
Registro CNV Resolución N°85 E/18 del 3 de diciembre de 2018
Código Bolsa de Valores 27
Dirección oficina principal Calle Papa Juan XXIII esquina Cecilio Da Silva, Edificio Corporativo Regional Asunción
Teléfono (021) 619 4901 – (021) 619 4917
E-mail karen.olenik@regionalcasadebolsa.com.py
Sitio página Web www.regionalcasadebolsa.com.py
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 Matrícula 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 Matrícula 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 Memmel
Síndico titular	Guillermo David Sarubbi Lutz
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 Memmel
Gerente de Administración y Operaciones	Leticia Carolina Duarte Helman
Gerente de Finanzas Corporativas	Yan Elmar Gonzalez Acosta
Gerente de Mesa de Dinero y Operaciones	Celso Daniel Cardozo Leguizamón
Oficial de Cumplimiento	María Teresa González Fretes

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de junio 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 esenciales".
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 esenciales".

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 Matrícula 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 Memmel
Síndico titular	Guillermo David Sarubbi Lutz
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramirez Aranda

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de Junio de 2023, el capital social de la sociedad asciende a Gs. 5.000.000.000, representado por 5.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una, suscrito e integrado en su totalidad.

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

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital
1	Banco Regional S.A.E.C.A.	1 al 9.999 10.001 al 25.000	24.999	Nominativas	24.999	#####	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
1	Banco Regional S.A.E.C.A.	1 al 9.999 10.001 al 25.000	24.999	Nominativas	24.999	#####	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: Amara! & Asociados
 5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 023

6. PERSONAS VINCULADAS

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

(*) **Sociedad controlante:** Banco Regional S.A.E.C.A.
Domicilio legal: Carlos Antonio López N° 1348 entre Arq. Tomás Romero Pereira y 14 de mayo.
Participación: 99,996% de participación en el capital y en votos.
Actividad principal: Institución financiera.

(**) **Sociedad Controlada :** Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.
Domicilio legal: Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva número N° 1533
Participación: 99,98% de participación en el capital y en votos.
Actividad principal: Administradora de Fondos

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

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital
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	Nominativa	1	1.000.000	0,02%

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital
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	Nominativa	1	1.000.000	0,02%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Amara! & Asociados
 5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 023

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente
Karen María Oleñik Memmel	Director titular
Guillermo David Sarubbi Lutz	Síndico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero	Auditor Interno
Regional Casa de Bolsa S.A.	Sociedad controlante (*)

(*) **Sociedad controlante:** Regional Casa de Bolsa S.A.
Domicilio legal: Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva
Participación: 99,98% de participación en el capital y en votos.
Actividad principal: Casa de Bolsa

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en guaraníes)
[Índice](#)

ACTIVO		30/06/2023	31/12/2022	PASIVO		30/06/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	Nota 5.d	7.946.821.476	1.906.365.485	Documentos y cuentas por pagar		6.019.407.114	286.959.110
Caja		-	-	Acreedores por Intermediación	Nota 5.k	5.740.440.299	25.246.462
Recaudaciones a depositar		-	-	Acreedores varios	Nota 5.l	250.155.139	177.076.914
Bancos		7.946.821.476	1.906.365.485	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	28.811.676	84.635.734
				Obligac. por Contratos de Underwriting	Nota 5.p	-	-
Inversiones temporarias	Nota 5.e.1	124.029.299.200	151.882.950.132	Obligac. por Administración de Cartera	Nota 5.n	-	-
Títulos de Renta Variable		-	-				
Títulos de Renta Fija		19.316.186.653	20.207.029.206	Préstamos Financieros	Nota 5.j	62.742	62.742
Títulos de Renta Fija en Reporto	Nota 5.e.1	104.713.112.547	131.675.920.926	Sobregiro en cuenta corriente		62.742	62.742
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Porción circulante de préstamos a largo plazo		-	-
Creditos		7.823.710.791	494.522.948	Provisiones	Nota 5.m	482.330.943	751.070.594
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	1.461.613.987	436.141.732	Impuesto a la Renta a Pagar		348.411.153	591.714.593
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	6.362.096.804	57.801.772	IVA a Pagar		48.951.680	45.731.344
Deudores Varios	Nota 5.f.3	-	-	Retenciones de Impuestos		9.179.079	34.812.836
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Aportes y Retenciones a Pagar		75.789.031	78.811.821
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	-	579.444				
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Otros Pasivos		104.609.117.287	125.425.829.561
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	Nota 5.f.4	-	-	Préstamos de terceros		-	-
				Dividendos a pagar en Efectivo		-	-
				Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	860.899.182	490.124.465
				Deudas con terceros por operaciones de reporto		103.748.218.105	124.935.705.096
Otros Activos		241.510.052	452.101.555	TOTAL PASIVO CORRIENTE		111.110.918.086	126.463.922.007
Otros Activos Corrientes	Nota 5.i	241.510.052	452.101.555				
				PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		140.041.341.519	154.735.940.120	Cuentas a Pagar		-	-
				Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE				Acreedores por Intermediación		-	-
Inversiones Permanentes	Nota 5.e.1	1.003.000.000	1.002.000.000	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Títulos de Renta Variable ANC		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Títulos de Renta Fija NC		-	-	Acreedores varios		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		1.003.000.000	1.002.000.000				
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Préstamos Financieros		-	-
				Préstamos en Bancos		-	-
Créditos		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Deudores por Intermediación		-	-				
Deudores Varios		-	-	Provisiones		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Otras Contingencias		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-	TOTAL PASIVO		111.110.918.086	126.463.922.007
Bienes de Uso	Nota 5.g	1.240.088.956	1.196.262.398	PATRIMONIO NETO			
(Depreciación Acumulada)		347.908.877	189.013.292	TOTAL PATRIMONIO NETO	Nota 5.t	32.087.890.617	31.601.624.351
Activo Intagibles y Cargos Diferidos	Nota 5.h	1.251.137.182	1.307.982.214	Participación Minoritaria		1.224.996	2.135.663

Licencia		518.505.355	736.321.972				
Marcas		8.000.000	8.000.000				
Gastos de Desarrollo		505.528.790	526.245.925				
Programas Informáticos		1.213.657.601	856.114.402				
(-) Amortización Acumulada		- 994.554.564	- 818.700.085				
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		3.158.692.179	3.329.606.238				
TOTAL ACTIVO		143.200.033.698	158.065.546.358	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		143.200.033.698	158.065.546.358

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

ACTIVO	30/06/2023	31/12/2022	PASIVO	30/06/2023	31/12/2022
Cuenta de orden deudora	1.426.429.859.767	915.600.268.398	Cuenta de orden acreedora	1.426.429.859.767	915.600.268.398

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Cindy Arce
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

[Índice](#)

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 30 DE JUNO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/06/2023	30/06/2022
INGRESOS OPERATIVOS	12.170.807.096	6.642.721.690
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	805.029.704	163.070.977
Por intermediación de acciones en rueda	4.605.142	-
Por intermediación de renta fija en rueda	800.424.562	163.070.977
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	-	-
Por intermediación de acciones en rueda	-	-
Por intermediación de renta fija en rueda	-	-
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	1.262.183.693	400.000.000
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	1.262.183.693	400.000.000
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-
Ingresos por asesoría financiera	195.318.189	93.431.340
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	4.499.930.667	2.023.767.300
Ingresos por venta de cartera propia	1.163.445.754	457.818.759
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	23.420.128	46.682.651
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	-	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	Nota 5.v.1 1.243.296.214	2.131.699.060
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.v.2 2.978.182.747	1.326.251.603
GASTOS OPERATIVOS	(5.862.633.119)	(2.083.329.926)
Gastos por comisiones y servicios	(120.261.444)	(750.000)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(441.056.165)	(29.250.476)
Otros gastos operativos	Nota 5.w (5.301.315.510)	(2.053.329.450)
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	6.308.173.977	4.559.391.764
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(514.227.903)	(421.496.061)
Publicidad y propaganda	(153.579.352)	(220.990.608)
Folletos e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	Nota 5.w (360.648.551)	(200.505.453)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(5.468.325.878)	(2.785.610.948)
Servicios personales	(3.481.515.437)	(1.836.667.837)
Previsión, amortización y depreciaciones	(348.354.874)	(131.444.814)
Mantenimiento	(211.237.324)	(32.565.539)
Alquileres	(109.039.859)	(76.085.958)
Gastos generales	(131.366.965)	(37.549.108)
Seguros	(3.826.866)	(1.824.051)
Multas	(1.567.586)	(100.000)
Impuestos, tasas y contribuciones	(30.377.133)	(23.625.800)
Otros Gastos de Administración	Nota 5.w (1.151.039.834)	(645.747.841)
RESULTADO OPERATIVO NETO	325.620.196	1.352.284.755
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	223.523.876	(1.374)
Otros Ingresos	Nota 5.x 273.907.895	161

Otros Egresos	Nota 5.x	(50.384.019)	(1.535)
RESULTADOS FINANCIEROS		(42.814.600)	(190.364.788)
Generados por Activos	Nota 5.y	(834.701.994)	(857.477.905)
Intereses cobrados		1.151.187	177.203
Diferencias de cambio	Nota 5.c	(835.853.181)	(857.655.108)
Generados por Pasivos	Nota 5.y	791.887.394	667.113.117
Intereses Pagados		(120.485.784)	(143.498.575)
Diferencias de cambio	Nota 5.c	912.373.178	810.611.692
RESULTADO EXTRAORDINARIO		328.645.513	6.367.976
Ingresos extraordinarios	Nota 5.z	328.645.513	6.367.976
Egresos extraordinarios		-	-
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		834.974.985	1.168.286.569
IMPUESTO A LA RENTA		(348.411.153)	(215.924.418)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACIÓN MINORITARIA		486.563.832	952.362.151
INTERÉS MINORITARIO		(224.996)	(218.839)
RESULTADO DEL EJERCICIO NETO DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA		486.338.836	952.143.312

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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Representante Legal

Cindy Arce
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO 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.

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 30 de junio 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 junio 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 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 junio de 2023 fueron de 8,1% y 2,2% respectivamente.

b) Información comparativa

Los estados financieros al 30 de junio 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 junio 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. 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. (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 junio 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 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 30 de junio 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:

	30/06/2023	31/12/2022
TIPO DE CAMBIO COMPRADOR	6.837,90	7.322,90
TIPO DE CAMBIO VENDEDOR	6.850,05	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 30/06/2023	Saldo 30/06/2023 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2022	Saldo 31/12/2022 (GS)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Disponibilidades						
Bancos	USD	692.345,21	6.837,90	4.734.187.313	7.322,90	321.050.120
Inversiones temporarias						
Bonos Subordinados	USD	5.000,00	6.837,90	34.189.500	7.322,90	109.843.500
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	444.000,00	6.837,90	3.036.027.600	7.322,90	2.379.942.500
Bonos Corporativos	USD	251.000,00	6.837,90	1.716.312.900	7.322,90	2.943.805.800
Bonos Financieros	USD	3.000,00	6.837,90	20.513.700	7.322,90	21.968.700
Intereses a Cobrar	USD	1.994.731,92	6.837,90	13.639.777.396	7.322,90	15.702.957.204
Intereses a Devengar	USD	(1.950.448,81)	6.837,90	(13.336.973.938)	7.322,90	(15.140.955.239)
Diferencia de Precio (-)	USD	-	6.837,90	-	7.322,90	424.342.283
Valores entregados en Reporto	USD	6.550.000,00	6.837,90	44.788.245.000	7.322,90	68.674.156.200
Valores Recibidos en Reporto	USD	-	6.837,90	-	7.322,90	-
Créditos						
Deudores por intermediación	USD	25.227,89	6.837,90	172.505.789	7.322,90	61.411.597
Servicios Prestados por Cobrar	USD	413,34	6.837,90	2.826.378	7.322,90	36.248.355
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	138,69	6.837,90	948.362	7.322,90	-
Deudores Varios	USD	1.873,14	6.837,90	12.808.344	7.322,90	11.410.762
Comisiones por Administración a Cobrar	USD	27.648,04	6.837,90	189.054.533	7.322,90	166.835.800
Otros Activos						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	3.500,02	6.837,90	23.932.787	7.322,90	51.260.300
TOTAL ACTIVO		8.048.429,44		55.034.355.662		75.764.277.882
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Deudas Vigentes						
Acreedores por Intermediación	USD	(12.229,64)	6.850,05	(83.773.673)	7.339,62	(11.562.779)
Cupones Cobrados de Clientes	USD	(2.099,14)	6.850,05	(14.379.214)	7.339,62	(6.524.775)
Acreedores Varios	USD	(21.118,70)	6.850,05	(144.664.151)	7.339,62	(154.573.205)
Anticipo de Clientes	USD	(74,85)	6.850,05	(512.726)	7.339,62	-
Préstamos financieros						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	-	6.850,05	-	7.339,62	-
Otros pasivos						
Otros pasivos corrientes	USD	(131,64)	6.850,05	(901.741)	7.339,62	(9.913.405)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(6.577.556,96)	6.850,05	(45.056.594.039)	7.339,62	(68.781.418.600)
TOTAL PASIVO		(6.613.210,93)		(45.300.825.344)		(68.963.992.763)

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio 30/06/2023	Monto Ajustado 30/06/2022 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2022	Monto Ajustado 31/12/2022 (GS)
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.837,90	2.287.866.614	7.322,90	2.455.783.775

Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.837,90	1.646.950.614	7.322,90	1.212.172.601
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		3.934.817.228		3.667.956.376
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.850,05	(3.123.719.795)	7.339,62	(2.480.714.502)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.850,05	(734.577.436)	7.339,62	(1.208.653.992)
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		(3.858.297.231)		(3.689.368.494)
Diferencias de cambio netas - Pérdida		76.519.997		(21.412.118)

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	30/06/2023	31/12/2022
Banco Regional S.A.E.C.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8070729	Cuenta Propia	16.000.000	193.084.485
Caja de Ahorro Guaraníes No. 8070726	Cuenta Terceros	7.004.042	2.751.814
Cuenta Corriente Dólares No. 8070731	Cuenta Propia	43.548.143	383.783.532
Caja de Ahorro Dólares No. 8070727	Cuenta Terceros	18.207.640	141.112
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8150964	Cuenta Terceros	189.317.300	137.559.373
Cuenta Corriente Dólares No. 8174748	Cuenta Terceros	101.861.516	418.369.505
Banco Itau Paraguay S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/1	Cuenta Propia	2.181.745.116	6.983.989
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/3	Cuenta Propia	7.000.000	7.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 400000060	Cuenta Propia	50.247.342	50.696.437
Cuenta Corriente Dólares No. 400000061	Cuenta Propia	782.755.528	55.866.770
Banco Atlas S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 1150897	Cuenta Propia	7.043.913	7.428.913
Caja de Ahorro Guaraníes No. 1150895	Cuenta Propia	300.813	300.775
Cuenta Corriente Dólares No. 1150898	Cuenta Propia	49.035.106	49.473.366
Banco Rio S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	7.934.146	10.218.462
Caja de Ahorro Guaraníes No. 08-868320-08	Cuenta Propia	2.000.000	31.846.194
Caja de Ahorro Dólares No. 8270013240008	Cuenta Propia	20.193.073	2.000.000
Caja de Ahorro Dólares No. 08-794160-06	Cuenta Propia	7.258.030	7.322.900
Financiera Finexpar S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 155007484	Cuenta Propia	90.522	3.825.209
Caja de Ahorro Dólares No. 10155002657	Cuenta Propia	39.992	40.349
Financiera Ueno S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 583739	Cuenta Propia	-	11.526
Caja de Ahorro Dólares No. 583739	Cuenta Propia	-	17.282
Banco Continental S.A.E.C.A.			
Caja de Ahorro Guaraníes N° 01-00758710-04	Cuenta Propia	10.047.228	10.047.228
Banco Continental Caja de Ahorro US\$ N°	Cuenta Propia	3.638.057.417	-
Banco GNB Paraguay S.A.			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	443.311.167	4.974.498
Caja de Ahorro Guaraníes No. 12798011	Cuenta Propia	263.233	263.056
Cuenta Corriente Dólares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	16.544.895	21.818.800
Caja de Ahorro Dólares No. 12798011	Cuenta Propia	55.154.423	93.623.130
Bancop S.A.			
Ahorro a la Vista Guaraníes No. 0310068606	Cuenta Propia	8.817.142	4.492.234
Ahorro a la Vista Dólares No. 0310068614	Cuenta Propia	75.585.124	48.960.763
Cuenta Corriente Guaraníes No. 410225649	Cuenta Propia	5.000.000	5.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 410225657	Cuenta Propia	22.170.959	21.819.533
Banco Nacional de Fomento			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 821857/4	Cuenta Propia	19.191.465	6.561.960
Cuenta Corriente Dólares No. 821857/4	Cuenta Propia	6.408.500	20.155.257
Solar Ahorros y Finanzas S.A.			
Cuenta Guaraníes No. 185554	Cuenta Propia	7.350.425	79.702.666
Cuenta Dólares No. 187071	Cuenta Propia	4.506.097	89.831.332
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	7.271.603	1.004.792
Cuenta Dólares No. 10290848	Cuenta Propia	785.596	7.333.518
Citibank S.A.			
Ahorro a la Vista Dólares No. 5198764029	Cuenta Propia	449.780	453.800
Financiera El Comercio			
Financiera El Comercio Caja de Ahorro N°	Cuenta Propia	18.185	-
Financiera El Comercio Caja de Ahorro N°	Cuenta Propia	773.411	-
Financiera Paraguaya Japonesa			
Cuenta Guaraníes No. 203308	Cuenta Propia	7.849.527	31.157.068
Cuenta Dólares No. 203308	Cuenta Propia	53.863.873	54.304.649

SOLAR AHORROS Y FINANZAS	CDA	1	250.000.000	-	250.000.000	115.000.000.000	20.498.584.235	191.516.090.513
SOLAR AHORROS Y FINANZAS	CDA	1	250.000.000	-	250.000.000	115.000.000.000	20.498.584.235	191.516.090.513
SOLAR AHORROS Y FINANZAS	CDA	1	250.000.000	-	250.000.000	115.000.000.000	20.498.584.235	191.516.090.513
SOLAR AHORROS Y FINANZAS	CDA	1	250.000.000	-	250.000.000	115.000.000.000	20.498.584.235	191.516.090.513
SOLAR AHORROS Y FINANZAS	CDA	1	250.000.000	-	250.000.000	115.000.000.000	20.498.584.235	191.516.090.513
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	150	-	1.000,00	1.088.704.500	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	50	-	1.000,00	362.901.500	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	150	-	1.000,00	1.088.704.500	60.000.000.000	-39.666.674.792	28.241.676.357
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	88	-	1.000,00	638.706.640	60.000.000.000	-39.666.674.792	28.241.676.357
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	52	-	1.000,00	377.417.560	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	42	-	1.000,00	304.837.260	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	458	-	1.000,00	3.324.177.740	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	100	-	1.000,00	725.803.000	60.000.000.000	-39.666.674.792	28.241.676.357
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	75	-	1.000,00	544.352.250	60.000.000.000	-39.666.674.792	28.241.676.357
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	500	-	1.000,00	3.629.015.000	60.000.000.000	-39.666.674.792	28.241.676.357
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	100	-	1.000,00	725.803.000	60.000.000.000	-39.666.674.792	28.241.676.357
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	300	-	1.000,00	2.177.409.000	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	95	-	1.000,00	689.512.850	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos Corporativos	105	-	1.000,00	762.093.150	360.000.000.000	199.803.196.508	219.777.995.287
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	Bonos Corporativos	235	-	1.000,00	1.705.637.050	360.000.000.000	199.803.196.508	219.777.995.287
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	125	-	1.000,00	907.253.750	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	125	-	1.000,00	907.253.750	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	100	-	1.000,00	725.803.000	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	70	-	1.000,00	508.062.100	39.500.000.000	12.365.221.115	54.642.898.786
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	250	-	1.000,00	1.814.507.500	39.500.000.000	12.365.221.115	54.642.898.786
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bonos Corporativos	19	-	1.000,00	137.902.570	90.360.000.000	541.763.000.000	2.009.745.000.000
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	14	-	1.000,00	101.612.420	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	400	-	1.000,00	2.903.212.000	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	20	-	1.000,00	145.160.600	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	350	-	1.000,00	2.540.310.500	60.000.000.000	-39.666.674.792	28.241.676.357
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	499	-	1.000,00	3.621.756.970	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	51	-	1.000,00	370.159.530	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	73	-	1.000,00	529.836.190	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
G.P.S.A.E.	Bonos Corporativos	129	-	1.000,00	936.285.870	33.000.000.000	34.145.579.652	120.830.192.004
BANCOP S.A.	CDA	1	-	100.000,00	725.803.000	318.814.499.525	63.942.080.846	415.983.564.403
BANCOP S.A.	CDA	1	-	200.000,00	1.451.606.000	318.814.499.525	63.942.080.846	415.983.564.403
BANCOP S.A.	CDA	1	-	200.000,00	1.451.606.000	318.814.499.525	63.942.080.846	415.983.564.403
BANCOP S.A.	CDA	1	-	100.000,00	725.803.000	318.814.499.525	63.942.080.846	415.983.564.403
BANCOP S.A.	CDA	1	-	100.000,00	725.803.000	318.814.499.525	63.942.080.846	415.983.564.403
BANCOP S.A.	CDA	1	-	100.000,00	725.803.000	318.814.499.525	63.942.080.846	415.983.564.403
BANCOP S.A.	CDA	1	-	100.000,00	725.803.000	318.814.499.525	63.942.080.846	415.983.564.403
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	181.450.750	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	181.450.750	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA	CDA	1	-	25.000,00	181.450.750	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	750.000,00	5.443.522.500	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	25.000,00	25.020.034	1.084.664.800.000	8.210.144.832	1.292.156.531.137
Instituto De Capacitacion Y Desarrollo Empresarial S.A. (Incade S.	Bonos Corporativos		1.000,00	-	56.996.013	43.700.000.000	57.672.153.136	109.917.438.327
Títulos de renta fija en cartera								
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	101.502.225	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	362.901.500	-	368.502.210	170.500.190.000	26.865.027.680	275.557.066.917
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	319.353.320	-	324.357.953	170.500.190.000	26.865.027.680	275.557.066.917
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	362.901.500	-	365.082.607	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	362.901.500	-	365.082.607	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	362.901.500	-	365.082.607	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	362.901.500	-	365.082.607	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	362.901.500	-	365.082.607	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	362.901.500	-	365.082.607	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	181.450.750	-	182.541.303	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	181.450.750	-	182.541.303	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	181.450.750	-	182.541.303	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	181.450.750	-	182.541.303	50.000.000.000	23.944.908.992	136.082.282.508
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	163	163.000.000	-	163.843.243	146.400.000.000	676.556.000.000	966.934.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	2.866	2.866.000.000	-	2.866.000.000	327.245.000.000	71.457.000.000	613.554.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	414	414.000.000	-	416.481.164	327.245.000.000	71.457.000.000	613.554.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	300	300.000.000	-	300.049.315	327.245.000.000	71.457.000.000	613.554.000.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	2.300	2.300.000.000	-	2.305.381.370	1.133.000.000.000	2.574.884.657.114	4.774.593.801.896

BRICAPAR S.A.E.		4.108.741	1.000	4.108.741
BRICAPAR S.A.E.		27.391.606	1.000	27.391.606
BRICAPAR S.A.E.		5.478.353	1.000	5.478.353
BRICAPAR S.A.E.		19.174.091	1.000	19.174.091
G.P.S.A.E.		5.435.568	1.000	5.435.568
G.P.S.A.E.		19.942.183	1.000	19.942.183
G.P.S.A.E.		7.892.362	1.000	7.892.362
G.P.S.A.E.		17.663.858	1.000	17.663.858
G.P.S.A.E.		2.248.001	1.000	2.248.001
G.P.S.A.E.		246.077	1.000	246.077
G.P.S.A.E.		211.626	1.000	211.626
G.P.S.A.E.		18.818.034	1.000	18.818.034
G.P.S.A.E.		821.748	1.000	821.748
G.P.S.A.E.		5.167.618	1.000	5.167.618
G.P.S.A.E.		5.374.323	1.000	5.374.323
G.P.S.A.E.		31.005.708	1.000	31.005.708
G.P.S.A.E.		9.818.474	1.000	9.818.474
G.P.S.A.E.		7.544.722	1.000	7.544.722
G.P.S.A.E.		2.480.457	1.000	2.480.457
G.P.S.A.E.		20.183	1.000	20.183
G.P.S.A.E.		73.525	1.000	73.525
G.P.S.A.E.		410.128	1.000	410.128
G.P.S.A.E.		410.128	1.000	410.128
G.P.S.A.E.		328.103	1.000	328.103
G.P.S.A.E.		1.312.411	1.000	1.312.411
G.P.S.A.E.		1.637.233	1.000	1.637.233
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		29.752.926	-	29.752.926
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		1.097.700	-	1.097.700
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		1.097.700	-	1.097.700
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		1.097.700	-	1.097.700
BANCOP S.A.		5.424.608	-	5.424.608
BANCOP S.A.		5.424.608	-	5.424.608
BANCOP S.A.		5.424.608	-	5.424.608
BANCOP S.A.		3.280.964	-	3.280.964
BANCOP S.A.		3.280.964	-	3.280.964
BANCOP S.A.		5.424.632	-	5.424.632
BANCOP S.A.		5.424.632	-	5.424.632
BANCOP S.A.		5.424.632	-	5.424.632
Títulos de renta fija en Reporto			-	
NUCLEO S.A.		5.000.000.000	1.000.000	5.000.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		10.000.000.000	1.000.000	10.000.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		2.800.000.000	1.000.000	2.800.000.000
CEMENTOS CONCEPCION SOCIEDAD ANONIMA EMISORA		2.451.000.000	1.000.000	2.451.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		3.200.000.000	1.000.000	3.200.000.000
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.		4.300.000.000	1.000.000	4.300.000.000
IMPERIAL COMPANIA DISTRIBUIDORA DE PETROLEO Y DERIVADOS S.A.E.		8.364.000.000	1.000.000	8.364.000.000
IMPERIAL COMPANIA DISTRIBUIDORA DE PETROLEO Y DERIVADOS S.A.E.		518.000.000	1.000.000	518.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		638.000.000	1.000.000	638.000.000
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.		7.985.000.000	1.000.000	7.985.000.000
IMPERIAL COMPANIA DISTRIBUIDORA DE PETROLEO Y DERIVADOS S.A.E.		400.000.000	1.000.000	400.000.000
NUCLEO S.A.		2.196.000.000	1.000.000	2.196.000.000
NUCLEO S.A.		481.000.000	1.000.000	481.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		500.000.000	500.000.000	500.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.		500.000.000	500.000.000	500.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
SOLAR AHORROS Y FINANZAS		250.000.000	250.000.000	250.000.000
G.P.S.A.E.		1.088.704.500	1.000	1.088.704.500
G.P.S.A.E.		362.901.500	1.000	362.901.500
BRICAPAR S.A.E.		1.088.704.500	1.000	1.088.704.500
BRICAPAR S.A.E.		638.706.640	1.000	638.706.640
G.P.S.A.E.		377.417.560	1.000	377.417.560

G.P.S.A.E.		304.837.260	1.000	304.837.260
G.P.S.A.E.		3.324.177.740	1.000	3.324.177.740
BRICAPAR S.A.E.		725.803.000	1.000	725.803.000
BRICAPAR S.A.E.		544.352.250	1.000	544.352.250
BRICAPAR S.A.E.		3.629.015.000	1.000	3.629.015.000
BRICAPAR S.A.E.		725.803.000	1.000	725.803.000
G.P.S.A.E.		2.177.409.000	1.000	2.177.409.000
G.P.S.A.E.		689.512.850	1.000	689.512.850
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		762.093.150	1.000	762.093.150
CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA		1.705.637.050	1.000	1.705.637.050
G.P.S.A.E.		907.253.750	1.000	907.253.750
G.P.S.A.E.		907.253.750	1.000	907.253.750
G.P.S.A.E.		725.803.000	1.000	725.803.000
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)		508.062.100	1.000	508.062.100
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)		1.814.507.500	1.000	1.814.507.500
FRIGORIFICO CONCEPCIÓN S.A.		137.902.570	1.000	137.902.570
G.P.S.A.E.		101.612.420	1.000	101.612.420
G.P.S.A.E.		2.903.212.000	1.000	2.903.212.000
G.P.S.A.E.		145.160.600	1.000	145.160.600
BRICAPAR S.A.E.		2.540.310.500	1.000	2.540.310.500
G.P.S.A.E.		3.621.756.970	1.000	3.621.756.970
G.P.S.A.E.		370.159.530	1.000	370.159.530
G.P.S.A.E.		529.836.190	1.000	529.836.190
G.P.S.A.E.		936.285.870	1.000	936.285.870
BANCOP S.A.		725.803.000	100.000	725.803.000
BANCOP S.A.		1.451.606.000	200.000	1.451.606.000
BANCOP S.A.		1.451.606.000	200.000	1.451.606.000
BANCOP S.A.		725.803.000	100.000	725.803.000
BANCOP S.A.		725.803.000	100.000	725.803.000
BANCOP S.A.		725.803.000	100.000	725.803.000
BANCOP S.A.		725.803.000	100.000	725.803.000
BANCOP S.A.		725.803.000	100.000	725.803.000
TU FINANCIERA		181.450.750	25.000	181.450.750
TU FINANCIERA		181.450.750	25.000	181.450.750
TU FINANCIERA		181.450.750	25.000	181.450.750
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		5.443.522.500	750.000	5.443.522.500
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.		25.020.034	25.000.000	25.020.034
Instituto De Capacitación Y Desarrollo Empresarial S.A. (Incade S.A.)		56.996.013	1.000.000	56.996.013
Títulos de renta fija en cartera				
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.502.225
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.502.225
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.502.225
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.502.225
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.502.225
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		102.191.440	100.000.000	102.191.440
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		102.191.440	100.000.000	102.191.440
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.502.225	100.000.000	101.502.225
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.489.840	100.000.000	101.489.840
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		101.507.534	100.000.000	101.507.534
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.		368.502.210	362.901.500	368.502.210
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.		324.357.953	319.353.320	324.357.953
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		365.082.607	362.901.500	365.082.607
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		365.082.607	362.901.500	365.082.607
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		365.082.607	362.901.500	365.082.607
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		365.082.607	362.901.500	365.082.607
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		182.541.303	181.450.750	182.541.303
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		182.541.303	181.450.750	182.541.303
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		182.541.303	181.450.750	182.541.303
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.		182.541.303	181.450.750	182.541.303
NUCLEO S.A.		163.843.243	163.000.000	163.843.243
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		2.866.000.000	2.866.000.000	2.866.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		416.481.164	414.000.000	416.481.164
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.		300.049.315	300.000.000	300.049.315
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.		2.305.381.370	2.300.000.000	2.305.381.370
Total al 30/06/2023		124.029.299.200		124.029.299.200
Total al 31/12/2022		151.882.950.132		151.882.950.132
INVERSIONES NO CORRIENTES				
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	200.000.000	1.003.000.000	200.000.000	1.003.000.000
Total al 30/06/2023		1.003.000.000		1.003.000.000
Total al 31/12/2022		200.000.000		1.002.000.000

Títulos de renta fija en reporte:

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

Concepto	30/06/2023	31/12/2022
Operaciones de reporto - Venta		
Inversiones propias sujetas a reporto	104.712.908.708	131.672.156.200
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	203.839	3.764.726
Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo	104.713.112.547	131.675.920.926
Deuda con terceros por operaciones de reporto	(103.440.659.622)	(124.597.191.352)
Prima a pagar por operaciones de reporto	(307.558.483)	(338.513.744)
Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo	-103.748.218.105	-124.935.705.096

5.f) Créditos

5.f.1) Deudores por intermediación

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	30/06/2023	31/12/2022
Comisiones por cobrar - Gs	1.077.838.902	207.894.335
Comisiones por cobrar - US\$	383.775.085	228.247.397
Total	1.461.613.987	436.141.732

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

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

Concepto	30/06/2023	31/12/2022
Cupones Pendientes de Reembolso GS	2.625.683	4.105.135
Cupones Pendientes de Reembolso USD	1.006.616	39.548.355
Servicios Prestados por cobrar - Gs	6.358.464.505	14.148.282
Total	6.362.096.804	57.801.772

5.f.3) Deudores varios:

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

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

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

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

Concepto	30/06/2023	31/12/2022
Gastos a Recuperar - Regional AFPISA	-	-
Gastos a Recuperar - Empleados	-	579.444
Total	-	579.444

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	1.450.095	-	-	252.077.086	(112.642.427)	(56.096.833)	-	-	(168.739.260)	83.337.826
Equipos de informática	506.572.429	42.376.463	-	-	548.948.892	(74.304.587)	(45.591.516)	-	-	(119.896.103)	429.052.789
Instalaciones	122.540.485	-	-	-	122.540.485	(11.028.648)	(5.514.324)	-	-	(16.542.972)	105.997.513
Mejoras en Propiedad de Terceros	316.522.493	-	-	-	316.522.493	(28.487.028)	(14.243.514)	-	-	(42.730.542)	273.791.951
Saldo al 31/12/2023	1.196.262.398	43.826.558	-	-	1.240.088.956	(226.462.690)	(121.446.187)	-	-	(347.908.877)	892.180.079
Saldo al 31/12/2022	1.045.579.988	150.682.410	-	-	1.196.262.398	(10.541.588)	(149.984.676)	-	-	(160.526.264)	1.007.249.106

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	28.090.897	(274.380.035)	279.258.720
Marcas	3.199.997	4.800.003	(5.600.006)	2.399.994
Programas Informáticos	463.439.851	496.287.419	(462.240.249)	497.487.021
Programas Informáticos en desarrollo	-	253.930.331	-	253.930.331
Saldo al 30/06/2022	992.187.706	783.108.650	(742.220.290)	1.033.076.066

Saldo al 31/12/2021	997.838.315	254.459.675	(260.110.284)	992.187.706
---------------------	-------------	-------------	---------------	-------------

CARGOS DIFERIDOS				
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	351.851.384	152.809.402	(251.466.265)	253.194.521
Reclasificaciones	(35.133.405)	-	-	(35.133.405)
Saldo al 30/06/2022	316.717.979	152.809.402	(251.466.265)	218.061.116
Saldo al 31/12/2021	334.317.322	68.674.454	(87.197.268)	315.794.508

5.i) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	30/06/2023	31/12/2022
Corrientes		
Anticipo Impuesto a la Renta	103.538.500	375.185.148
IVA - Credito Fiscal (Saldo no aplicado)	836.164	5.776.567
Anticipo a Proveedores	2.294.660	243.894
Seguros - Caucciones	2.896.087	6.722.953
Servicio de Calificación de Riesgos FM	25.174.102	50.348.200
Insumos de Computación	11.264.861	3.440.395
Suscripciones Pagadas por Adelantado	2.596.098	10.384.398
Retención RENTA	1.500.000	-
Aranceles BVPASA	44.255.640	-
Gastos de Patente Comercial	24.684.302	-
Gastos a Devengar - Depreciación	22.469.638	-
Total	241.510.052	452.101.555
No Corrientes		
Garantía de Alquiler	12.374.918	12.374.918
Total	12.374.918	12.374.918

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	-
Total al 31/03/2023	62.742	-
Total al 31/12/2022	62.742	-

5.k) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Operaciones a Liquidar - GS	5.633.534.623	-
Operaciones a Liquidar - USD	88.819.013	-
Cupones Cobrados de Clientes - GS	2.290.241	-
Cupones Cobrados de Clientes - USD	15.245.214	-
Anticipo de Clientes - GS	-	-
Anticipo de Clientes US\$	551.208	-
Total al 30/06/2023	5.740.440.299	-
Total al 31/12/2022	25.246.462	-

5.l) Acreedores varios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Proveedores de Bienes y/o Servicios - Gs	155.496.590	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	13.339.217	-
Proveedores del Exterior - USD	81.319.332	-
Total al 30/06/2023	250.155.139	-
Total al 31/12/2022	177.076.914	-

5.m) Provisiones

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
----------	-----------------	-----------------

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	348.411.153	-
IVA Debito Fiscal a Pagar	48.951.680	-
Aportes y Retenciones a Pagar	75.789.031	-
Retención IVA a Pagar	7.306.506	-
Retención Renta a Pagar	1.872.573	-
Total al 30/06/2023	482.330.943	-
Total al 31/12/2022	751.070.594	-

5.n) Obligaciones por administración de cartera

No aplicable. Al 30 de junio 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	30/06/2023	31/12/2022
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	-	-		-
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	-	2.700.877	13.009.395
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual s/ Contrato	-	-	-	68.875.000
Funcionarios - Nómina	Empleados	Gastos a Reembolsar	-	-	26.110.799	2.751.339
Totales:					28.811.676	84.635.734

5.p) Obligaciones por contrato de underwriting

No Aplicable. Al 30 de junio 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	62.850.000	-
Honorarios Síndicos	2.190.000	-
Retribuciones Especiales a Pagar	110.500.000	-
Aguinaldos por Pagar	137.822.504	-
Vacaciones a Pagar	1.233.981	-
Retrib. Variable a Pagar - Directores	100.000.001	-
Gastos de Marketing a Pagar	19.999.998	-
Auditoría Externa a Pagar	73.373.299	-
Fondo de Garantía a Pagar - Gs	29.864.566	-
Fondo de Garantía a Pagar - USD	956.049	-
Prov. por Contingencias Operativas	10.000.000	-
Servicio de Asesoría a Pagar	101.554.217	-
Fondo Proyectos de Innovación a Pagar	-	-
Capacitación del Personal a Pagar	10.318.181	-
Comisiones Comerciales a Pagar	125.363.542	-
Diagnostico/Plan Táctico Integral a Pagar	-	-
Alquileres a Pagar	-	-
Comisiones Comerciales a Pagar	68.850.344	-
Gastos de Viajes a Pagar	-	-
Dieta Directorio Anual	6.022.500	-
Total al 30/06/2023	860.899.182	-
Total al 31/12/2022	490.124.465	-

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	
			30/06/2023	31/12/2022
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Disponibles	267.073.083	579.760.961
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones	180.123.916	1.764.605.588
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones en Reporto	469.938.729	788.480.783
Regional AFPISA	Accionista	Participación en Resultados	-	-

Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Sobregiros bancarios	-	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	2.700.877	(13.009.395)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Adquisición Activo Fijo	-	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Alquiler Anual Inmueble	-	(68.875.000)
Totales:			919.836.605	3.050.962.937

5.s) Resultado con personas o empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de junio de 2023 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	41.360.557	-
Intereses generados por CDA emitidos por el Banco Regional	205.567.939	-
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	-	120.485.784
Gastos Bancarios	-	13.851.159
Comisiones Comerciales	-	150.000.000
Personas Vinculadas		
Honorarios del síndico	-	21.819.150
Directores / Administradores y Auditores / Salarios y Otras Remuneraciones / Gratificaciones	-	1.253.313.080
Total al 30/06/2023	270.714.805	1.559.469.173
Total al 30/06/2022	5.344.434.524	1.314.140.876

5.t) Patrimonio

La composición del Patrimonio es el siguiente:

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del Ejercicio G.
Capital Integrado	25.000.000.000	-	-	25.000.000.000
Aportes no capitalizados	4.932.027.914	-	-	4.932.027.914
Revaluación de Acciones - BVPASA	252.000.000	1.000.000	-	253.000.000
Reservas	261.942.250	-	-	261.942.250
Resultados Acumulados	-	1.154.581.617	-	1.154.581.617
Resultado del Ejercicio	1.154.103.665	-	(667.539.833)	486.563.832
Participación minoritaria	1.550.523	(224.996)	(1.550.523)	224.996
TOTAL	31.601.624.351	1.155.356.621	- 669.090.355	32.087.890.617

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	30/06/2022	30/06/2022
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA Gs	340.830.084	2.131.699.060
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA USD	902.466.130	-
Totales	1.243.296.214	2.131.699.060

5.v.2 - Otros ingresos operativos

Concepto	30/06/2023	30/06/2022
Comisiones Cobradas - FM	1.252.212.946	1.296.256.385
Comisiones Cobradas - EYDISA	956.241.716	-
Comisiones Cobradas - EYDISA	31.454.221	-
Comisiones Cobradas - Sol City	14.480.711	-

Primas por valor de compra futura (repo)	29.723.063	3.232.654
CDA - Gs	25.468.664	-
Representante de Obligacionistas - GS	6.000.000	3.000.000
Bonos Subordinados - GS	6.844.397	-
Bonos Corporativos - Gs	22.044.600	-
Bonos Financieros - Gs	1.651.775	-
CDA - USD	8.252.211	-
Aranceles - BVPASA Gs	217.997.228	12.641.318
Aranceles - BVPASA USD	55.382.053	6.542.000
Fondo de Garantía - Gs	48.702.816	2.765.095
Fondo de Garantía - USD	17.716.267	1.253.321
Otros Ingresos Operativos	3.350.395	424.666
Servicios por transferencia de Cartera	360.000	136.364
Operaciones y servicios a personas relac	43.365.080	-
Servicios Administrativos	216.825.400	-
Servicio Mesa de Dinero	1.255.293	-
Servicio Mesa de Dinero USD	18.853.911	-
Totales	2.978.182.747	1.326.251.603

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

Concepto	30/06/2023	30/06/2022
Otros Gastos Operativos		
Arancel CNV	9.612.722	-
Primas por valor de compra futura (repo)	636.426.770	1.015.043.281
CDA - GS VINCULADAS	40.439.311	-
Bonos Financieros - Gs	546.717.729	-
Bonos Financieros US\$	20.962.428	-
Bonos Corporativos Gs.	1.861.481.346	-
Bonos Subordinados US\$	154.478.456	-
Bonos Corporativos US\$	1.117.125.874	-
Bonos Subordinados - US\$	162.622.417	-
CDA - Gs	232.485.405	-
CDA - US\$	428.097.258	-
Bonos Corporativos - Gs	75.212.434	-
Bonos Financieros - Gs VINCULADAS	-	-
CDA - US\$ VINCULADAS	4.532.813	-
CDA - GS VINCULADAS	3.247.169	440.909.182
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	-	590.093.567
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	-	7.283.420
Canon Anual - Seprelad	7.873.378	-
Total	5.301.315.510	2.053.329.450
Otros gastos de comercialización		
Gastos de Representación	30.737.073	20.405.454
Gastos de Viaje	48.761.821	15.099.999
Comisiones Pagadas	131.149.657	120.000.000
Comisiones Comerciales	150.000.000	45.000.000
Total	360.648.551	200.505.453
Otros gastos de administración		
Aporte Patronal IPS 16,5%	312.576.337	141.861.349
Uniformes	-	1.478.182
Seguros Privados al Personal	116.380.949	46.083.914
Tarjetas de Gourmet - Empleados	106.175.999	49.205.334
Otros Gastos de Personal	1.458.152	-
Gastos a favor del Personal	-	805.455
Movilidad y Transporte	931.826	83.637
Cuotas y Suscripciones	59.428.302	21.504.247
Demostraciones y Agasajos	5.540.618	936.364
Fondo Proyectos de Innovacion	-	107.500.000
Contingencias Operativas	-	15.000.003
Diagnostico y Plan Táctico Integral	-	60.000.000
Mantenimiento Visual Fondos	-	57.253.174
Otros Gastos Administrativos	21.720.630	2.891.533
Servicios Administrativos	217.206.300	1.682.758
Serv. de Cumplimiento Normativo	21.720.630	23.630.046
Servicio Mesa de Dinero	22.092.429	21.671.051
Otros Gastos Administrativos	1.511.882	5.041.701
Gastos Bancarios	5.309.079	318.537
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R	13.851.159	88.800.556
Retención Renta	14.011.839	-
Gastos no Deducibles - Gs	23.225.158	-
Gastos no Deducibles - USD	1.538	-
IVA Costo	207.897.007	-
Total	1.151.039.834	645.747.841

5.x) Otros ingresos y egresos

Concepto	30/06/2023	30/06/2022
Otros ingresos		
Descuentos Obtenidos	-	-
Reintegro de Gastos Exentos	184.377.557	-
Reintegro de Gastos Gravados	89.403.919	-
Ingresos por ajustes y redondeos	126.419	161
Total	273.907.895	161
Otros egresos		
Egresos por ajustes y redondeos	-837.635	(1.535)
Gastos Extraordinarios	-	-
Pérdida por Venta de Bienes de Uso	-160.000	-
Pérdida por Venta de Activos Intangibles	-49.386.384	-
Total	(50.384.019)	(1.535)

5.y) Resultados financieros

Generado por Activos	30/06/2023	30/06/2022
Intereses Cobrados	1.151.187	177.203
Diferencias de cambio	(835.853.181)	(857.655.108)
Totales	(834.701.994)	(857.477.905)
Generado por Pasivos	30/06/2023	30/06/2022
Intereses pagados por sobregiros	(120.485.784)	(143.498.575)
Diferencias de cambio	912.373.178	810.611.692
Totales	791.887.394	667.113.117
Resultados financieros netos	(42.814.600)	(190.364.788)

5.z) Resultados extraordinarios

Ingresos Extraordinarios	30/06/2023	30/06/2022
Ingresos varios	328.645.513	6.367.976
Totales	328.645.513	6.367.976

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 junio 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 (guaraníes seiscientos treinta y siete millones quinientos setenta y seis mil setecientos cincuenta), según póliza N° 1514001135. De acuerdo con lo previsto en la Resolución CNV CG N° 35/2023.

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

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

NOTA 8. CAMBIO CONTABLES

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

NOTA 9. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

NOTA 10. SANCIONES

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

NOTA 11: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

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

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados al 30 de junio de 2023 de Regional Casa de Bolsa SA y su subsidiaria .

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Representante Legal

Cindy Arce
Contadora