

Estados Financieros Consolidados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2021

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

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
INFORMACIÓN GENERAL CONSOLIDADA
 Información al 30 de Septiembre de 2021

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 esq. Cecilio Da Silva número N° 1533
Teléfono (021) 619 4901 – (021) 619 4917
E-mail viviana.trociuk@regionalcasadebolsa.com.py
Sitio página Web www.regionalcasadebolsa.com.py
Domicilio legal Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva número N° 1533

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 Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente General	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Auditor Interno	Osmar Manuel Caceres Cantero
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	Hugo Alberto Valinoti Lopez
Oficial de Cumplimiento	María Teresa Gonzalez Fretes

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de septiembre de 2021, 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:

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).

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).

Capital emitido **₡ 30.000.000.000**
 Capital suscrito **₡ 15.000.000.000**
 Capital integrado **₡ 15.000.000.000**
 Valor nominal de las acciones **₡ 1.000.000**
 Aporte para futuras capitalizaciones **₡ 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
Teléfono (021) 619 4901 – (021) 619 4917
E-mail adriana.filizzola@regionalfondos.com.py
Sitio página Web <https://www.regionalcasadebolsa.com.py/>
Domicilio legal Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva

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 Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente General	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Auditor Interno	Osmar Manuel Caceres Cantero

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 15.000	14.999	Nominativas	14.999	14.999.000.000	99,99%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,01%

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 15.000	14.999	Nominativas	14.999	14.999.000.000	99,99%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,01%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Deloitte & Touche Paraguay

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
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Osmar Manuel Caceres Cantero	Auditor Interno
Banco Regional S.A.E.C.A.	Sociedad controlante (*)
Regional A.F.P.I.S.A.	Sociedad controlada (**)

(*) 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: 99,98% 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 accionistas

- ACCIONISTAS LOCALES: Individualmente, no llegan al 10% de participación.

- RABO PARTNERSHIPS: Constituido por Sociedades Cooperativas, que a su vez la componen personas físicas quienes individualmente representan un voto en cada asamblea.

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Deloitte & Touche Paraguay

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
Osmar Manuel Caceres Cantero	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 2021 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

[Índice](#)

ACTIVO		30/09/2021	31/12/2020	PASIVO		30/09/2021	31/12/2020
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	Nota 5.d	11.412.390.155	937.357.275	Documentos y cuentas por pagar		15.942.344.401	115.941.478
Caja		-	-	Acreeedores por Intermediación	Nota 5.k	15.829.215.810	40.270.747
Recaudaciones a depositar		-	-	Acreeedores varios	Nota 5.l	107.113.068	75.670.731
Bancos		11.412.390.155	937.357.275	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		6.015.523	-
Inversiones temporarias	Nota 5.e.1	61.603.713.144	31.756.903.511	Obligac. por Contratos de Underwriting	Nota 5.p	-	-
Títulos de Renta Variable		-	171.173.699	Obligac. por Administración de Cartera	Nota 5.n	-	-
Títulos de Renta Fija		18.479.182.005	9.527.845.289	Préstamos Financieros			
Títulos de Renta Fija en Reporto	Nota 5.e.1	42.492.607.807	21.919.889.600	Sobregiro en cuenta corriente	Nota 5.j	-	1.047.146.584
Intereses a cobrar por inversiones temporarias		631.923.332	137.994.923	Porción circulante de préstamos a largo plazo		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Provisiones	Nota 5.m	406.286.149	411.211.321
Creditos		625.155.187	342.220.902	Impuesto a la Renta a Pagar		297.200.481	275.432.778
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	438.355.784	4.097.206	IVA a Pagar		39.601.410	-
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	174.501.855	331.753.558	Retenciones de Impuestos		4.955.602	91.845.114
Deudores Varios	Nota 5.f.3	-	-	Aportes y Retenciones a Pagar		64.528.656	43.933.429
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Otros Pasivos		41.189.008.982	21.114.204.940
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	12.297.548	6.370.138	Préstamos de terceros		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Dividendos a pagar en Efectivo		-	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	Nota 5.f.4	-	-	Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	1.671.536.827	617.961.882
Otros Activos		306.572.860	170.675.103	Deudas con terceros por operaciones de reporto	Nota 5.e.1	39.517.472.155	20.496.243.058
Otros Activos Corrientes	Nota 5.i	306.572.860	170.675.103	TOTAL PASIVO CORRIENTE		57.537.639.532	22.688.504.323
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		73.947.831.346	33.207.156.791	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Cuentas a Pagar		6.015.523	-
Inversiones Permanentes	(Nota 5.e.2)	900.000.000	851.000.000	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Variable ANC		-	-	Acreeedores por Intermediación		-	-
Títulos de Renta Fija NC		-	-	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		900.000.000	851.000.000	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		6.015.523	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Acreeedores varios		-	-
Créditos		-	1.000.000	Préstamos Financieros		-	-
Deudores por Intermediación		-	-	Préstamos en Bancos		-	-
Deudores Varios		-	1.000.000	Intereses a Devengar		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Provisiones		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-	Otras Contingencias		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Bienes de Uso - neto	Nota 5.g	990.494.733	14.707.047	TOTAL PASIVO		57.537.639.532	22.688.504.323
Activo Intagibles y Cargos Diferidos	Nota 5.h	1.222.304.112	1.412.579.330	PATRIMONIO NETO			
				TOTAL PATRIMONIO NETO	Nota 5.t	19.521.523.506	12.796.909.125
				Participación Minoritaria		1.467.153	1.029.720

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.112.798.845	2.279.286.377		
TOTAL ACTIVO	77.060.630.191	35.486.443.168	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	77.060.630.191
				35.486.443.168

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

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO
DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/09/2021	30/09/2020
INGRESOS OPERATIVOS	18.745.882.188	6.701.825.183
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	415.900.994	613.439.556
Por intermediación de acciones en rueda	20.901.231	-
Por intermediación de renta fija en rueda	394.999.763	613.439.556
<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>	417.253.975	729.699.081
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	417.253.975	729.699.081
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	636.364	11.536.590
Ingresos por asesoría financiera	314.016.285	240.320.475
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	1.354.598.759	499.673.304
Ingresos por venta de cartera propia	3.150.138.528	1.525.652.960
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	-	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.s 2.078.319.418	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	Nota 5.u.1 8.465.180.836	2.765.808.481
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.u.2 2.549.837.029	315.694.736
GASTOS OPERATIVOS	(9.868.007.761)	(1.247.562.761)
Gastos por comisiones y servicios	(160.953.638)	(56.638.828)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(195.911.375)	(128.496.445)
Otros gastos operativos	Nota 5.v (9.511.142.748)	(1.062.427.488)
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	8.877.874.427	5.454.262.422
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	(891.303.142)	(442.834.340)
Publicidad y propaganda	(180.000.000)	(67.060.000)
Folletos e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	Nota 5.v (711.303.142)	(375.774.340)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(6.011.215.211)	(2.691.774.773)
Servicios personales	(4.337.958.755)	(1.785.170.213)
Previsión, amortización y depreciaciones	(235.801.085)	(104.169.978)
Mantenimiento	(98.565.653)	-
Alquileres	(77.138.615)	(175.500.000)
Gastos generales	(63.916.934)	(75.306.716)
Seguros	(5.635.344)	-
Multas	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(21.630.062)	(30.220.244)
Otros Gastos de Administración	Nota 5.v (1.170.568.763)	(521.407.622)
RESULTADO OPERATIVO NETO	1.975.356.074	2.319.653.309
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	134.972.438	(7.205.236)
Otros Ingresos	Nota 5.w 134.979.381	-
Otros Egresos	Nota 5.w (6.943)	(7.205.236)
RESULTADOS FINANCIEROS	(166.366.716)	(22.610.716)

Generados por Activos	Nota 5.x	(103.670.860)	812.357.151
Intereses cobrados		3.254.293	861.891
Diferencias de cambio	Nota 5.c	(106.925.153)	811.495.260
Generados por Pasivos	Nota 5.x	(62.695.856)	(834.967.867)
Intereses Pagados		(201.091.924)	(111.208.334)
Diferencias de cambio	Nota 5.c	138.396.068	(723.759.533)
RESULTADO EXTRAORDINARIO		6.455.460	963.852
Ingresos extraordinarios	Nota 5.y	6.455.460	963.852
Egresos extraordinarios		-	-
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		1.950.417.256	2.290.801.209
IMPUESTO A LA RENTA		(274.365.443)	(105.547.667)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACIÓN MINORITARIA		1.676.051.813	2.185.253.542
INTERÉS MINORITARIO		(241.100)	(638)
RESULTADO DEL EJERCICIO NETO DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA		<u>1.675.810.713</u>	<u>2.185.252.904</u>

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

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(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 Septiembre de 2021, 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° 06/19

NOTA 2. PARTICIPACIÓN EN OTRAS EMPRESAS

Al 30 de septiembre de 2021, 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

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 30 de septiembre de 2020, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2021 fueron de 0,5%, 2,2% y 4,6% respectivamente.

b) Información comparativa

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presenta en forma comparativa el Balance General con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020; el Estado de Resultados no se presentan en forma comparativa ya que corresponde al primer año de consolidación.

c) Uso de estimaciones

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

3.2) Criterios de valuación

a. Moneda extranjera

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

b. Inversiones

i. Títulos de deudas:

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

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

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

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

Las inversiones que posee la Sociedad en Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. se encuentran valuadas en base al método de la participación o valor patrimonial proporcional (VPP), utilizando los estados financieros de la Sociedad controlada al 30 de septiembre de 2021.

c. Bienes de uso:

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

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

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

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

d. Activos intangibles:

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

3.3) Política de constitución de provisiones

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

3.4) Política de depreciaciones y amortizaciones

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

b) Cargos diferidos e Intangibles: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 48 meses hasta las compras del período 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 30 de septiembre de 2021, 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 6/19 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.

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

[Índice](#)

5.a) Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por la Subsecretaría de Estado de Tributación, el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

Concepto	30/09/2021		31/12/2020	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólar estadounidenses	6.895,80	6.918,66	6.891,96	6.941,65

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	Saldos al 30/09/2021			Saldos al 31/12/2020		
		Saldo en moneda extranjera	Tipo de cambio	Saldo en moneda local	Saldo en moneda extranjera	Tipo de cambio	Saldo al 31/12/2020
		Clase	US\$	30/09/2021	(Gs.)	US\$	31/12/2020
ACTIVO							
Disponibilidades							
Bancos	USD	403.902,83	6.895,80	2.785.233.135	38.738,29	6.891,96	266.982.745
Inversiones temporarias							
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	55.000,00	6.895,80	379.269.000	348.030,00	6.891,96	2.398.608.839
Bonos Subordinados	USD	1.000,00	6.895,80	6.895.800	100.000,00	6.891,96	689.196.000
Inversiones en Reporto	USD	1.053.192,93	6.895,80	7.262.607.807	760.000,00	6.891,96	5.237.889.600
Intereses a Cobrar	USD	73.249,76	6.895,80	505.115.695	63.433,11	6.891,96	437.178.443
Intereses a Devengar	USD	(69.336,25)	6.895,80	(478.128.913)	(60.867,52)	6.941,65	(422.521.016)
Créditos							
Deudores por intermediación	USD	29.144,17	6.895,80	200.972.367	578,53	6.891,96	3.987.206
Operaciones a Liquidar ME	USD	4.646,85	6.895,80	32.043.748	-	6.891,96	-
Documentos y cuentas por cobrar	USD	-	6.895,80	-	-	6.891,96	-
Deudores Varios	USD	2,05	6.895,80	14.136	-	6.891,96	-
Otros Activos Corrientes							
Aranceles BVPASA	USD	3.000,00	6.895,80	20.687.400	-	6.891,96	-
Mantenimiento Anual Surecomp	USD	3.750,00	6.895,80	25.859.250	-	6.891,96	-
Suscripciones Pagadas por Adelantado	USD	2.600,00	6.895,80	17.929.080	-	6.891,96	-
Gastos de Marketing a Devengar	USD	200,00	6.895,80	1.379.160	-	6.891,96	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	750,00	6.895,80	5.171.850	3.000,00	6.891,96	20.675.880
TOTAL ACTIVO		1.561.102,34		10.765.049.516	1.252.912,41		8.631.997.697
PASIVO							
Documentos y cuentas por pagar							
Acreedores por Intermediación	USD	(93.844,58)	6.918,66	(649.278.742)	(153,94)	6.941,65	(1.068.598)
Acreedores varios	USD	(2.892,32)	6.918,66	(20.010.979)	(513,81)	6.941,65	(3.566.689)
Préstamos financieros							
Sobregiros en cuenta corriente	USD	-	6.918,66	-	(150.849,81)	6.941,65	(1.047.146.584)
Otros pasivos							
Otros pasivos corrientes	USD	(25,53)	6.918,66	(176.633)	(116,78)	6.941,65	(810.646)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(1.044.469,40)	6.918,66	(7.226.328.659)	(760.000,00)	6.941,65	(5.275.654.000)
TOTAL PASIVO		(1.141.231,83)		(7.895.795.013)	(911.634,34)		(6.328.246.516)

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Monto ajustado Gs. al 30/06/2021	Monto ajustado Gs. al 31/12/2020
----------	----------------------------------	----------------------------------

Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	1.951.036.561	1.067.204.309
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	963.902.979	222.069.490
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera	2.914.939.540	1.289.273.799
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	(2.057.961.714)	(531.085.482)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	(825.506.911)	(711.416.559)
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera	(2.883.468.625)	(1.242.502.041)
Diferencias de cambio netas	31.470.915	46.771.758

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	30/09/2021	31/12/2020
Banco Regional S.A.E.C.A.	9.091.075.185	597.471.085
Banco Itaú Paraguay S.A.	111.341.645	94.703.520
Banco Atlas S.A.	672.455.931	26.075.880
Banco Río S.A.	11.063.120	99.298.874
Finexpar CA	71.213	1.206
Financiera El Comercio S.A.E.C.A.	326.771	-
Banco Continental S.A.E.C.A.	12.394.572	12.324.356
Banco GNB Paraguay S.A.	429.358.032	104.475.307
Bancop S.A.	17.920.029	7.047
Banco Nacional de Fomento	988.376.565	3.000.000
Financiera Solar	66.298.352	-
Banco Familiar	3.800.000	-
Banco Interfisa S.A.E.C.A.	7.895.914	-
Citibank	12.826	-
Total	11.412.390.155	937.357.275

5.e) Inversiones

5.e.1 - Inversiones temporarias y permanentes

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 30 de septiembre de 2021, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b. fueron las siguientes:

Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 30/09/2021		
			GS	USD		Capital	Resultado	Patrimonio Neto
			INVERSIONES TEMPORARIAS					
Títulos de renta fija en cartera								
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	30.000,00	210.935.949	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	25.000,00	173.415.201	94.071.653.371	12.606.349.760	142.377.480.985
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	-	502.316.326	1.547.250.603.673	237.283.091.611	2.538.644.479.847
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	-	502.316.326	1.547.250.603.673	237.283.091.611	2.538.644.479.847
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	-	502.316.326	1.547.250.603.673	237.283.091.611	2.538.644.479.847
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	-	502.222.303	1.547.250.603.673	237.283.091.611	2.538.644.479.847
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	-	502.222.303	1.547.250.603.673	237.283.091.611	2.538.644.479.847
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	-	502.222.303	1.547.250.603.673	237.283.091.611	2.538.644.479.847
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	-	502.222.303	1.547.250.603.673	237.283.091.611	2.538.644.479.847
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	-	502.222.303	1.547.250.603.673	237.283.091.611	2.538.644.479.847
FIC S.A DE FINANZAS	CDA	1	50.000.000	-	50.503.014	59.930.000.000	5.943.009.733	73.764.555.693
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	101.361.644	692.697.577.711	140.011.027.490	1.108.278.785.723
VISION BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	78.000.000	-	81.211.890	506.709.628.243	46.941.757.012	760.026.997.872
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.213.697	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	25.000.000	-	25.753.288	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	160.000.000	-	160.460.274	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	103.017.205	-	106.862.569	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	10.000.000	-	10.275.342	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	61.000.000	-	61.412.795	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	252.003.425	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	252.003.425	1.081.242.860.000	5.130.100.515	1.564.392.852.701

BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO NACIONAL DE FOMENTO (REPORTO CDA)	4.696.473	4.696.473	4.696.473	4.696.473
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A. (REPORTO BONOS FINANCIEROS)	263.219.178	263.219.178	263.219.178	263.219.178
FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.647.260
FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.647.260
FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.647.260
FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.647.260
FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.647.260
FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.647.260
FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.647.260
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.895.069
BANCO NACIONAL FOMENTO	500.000.000	502.908.903	500.000.000	503.096.575
NUCLEO S.A.	163.000.000	163.884.219	1.000.000	163.844.028
Total al 30/09/2021		19.111.105.338	-	19.523.583.799
Total al 31/12/2020		31.731.985.699		
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 30/09/2021		900.000.000	-	900.000.000
Total al 31/12/2020		851.000.000	-	851.000.000

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 30 de septiembre de 2021, la composición de cartera de títulos en reporto con pacto de re-compra, fue la siguiente:

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
Operaciones de reporto - Venta		
Inversiones propias sujetas a reporto	42.429.215.200	21.919.889.600
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	-	-
Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo	42.429.215.200	21.919.889.600
Deuda con terceros por operaciones de reporto	39.378.464.253	20.459.910.164
Diferencia de precio por operaciones de reporto	139.007.902	36.332.894
Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo	39.517.472.155	20.496.243.058

5.f) Créditos

5.f.1) Deudores por intermediación

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
Comisiones por cobrar - Gs	237.383.417	110.000
Comisiones por cobrar - U\$S	200.972.367	3.987.206
Total	438.355.784	4.097.206

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

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

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
Operaciones a Liquidar - Gs	5.332.945	266.036.645
Operaciones a Liquidar - U\$S	32.043.748	-
Otras cuentas por cobrar - Gs	137.111.026	40.262.079
Otras cuentas por cobrar - U\$S	14.136	25.454.834
Total	174.501.855	331.753.558

5.f.3) Deudores varios:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no cuenta con Saldos con Deudores Varios.

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
No Aplica	-	-
Total	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no cuenta con derechos sobre títulos por contratos de underwriting.

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

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
Gastos a Recuperar - Empleados	4.476.738	6.370.138
Gastos a Recuperar - AFPISA	7.820.810	-
Total	12.297.548	6.370.138

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	Valor Neto Resultante
Muebles y Equipos de Oficina	1.307.727	241.519.233	-	-	242.826.960	-	(441.360)	-	-	(441.360)	242.385.600
Equipos de informática	16.238.918	305.351.538	-	-	321.590.456	(2.839.598)	(5.743.740)	-	-	(8.583.338)	313.007.118
Instalaciones	-	118.579.522	-	-	118.579.522	-	-	-	-	-	118.579.522
Mejoras en Propiedad de Terceros	-	316.522.493	-	-	316.522.493	-	-	-	-	-	316.522.493
Saldo al 30/06/2021	17.546.645	981.972.786	-	-	999.519.431	(2.839.598)	(6.185.100)	-	-	(9.024.698)	990.494.733
Saldo al 31/12/2020	15.775.540	1.771.105	-	-	17.546.645	-	(2.839.598)	-	-	(2.839.598)	14.707.047

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	445.960.183	26.784.234	(67.043.358)	405.701.059
Marcas	6.399.988	-	(1.200.007)	5.199.981
Programas Informáticos	538.704.564	-	(95.793.054)	442.911.510
Saldo al 30/09/2021	991.064.735	155.044.160	(240.646.188)	853.812.550
Saldo al 31/12/2020	644.088.416	219.028.147	(128.817.828)	734.298.735
CARGOS DIFERIDOS				
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	457.571.471	-	(65.397.951)	392.173.520
Reclasificaciones	(36.056.876)	-	-	(36.056.876)
Garantía de Alquiler	-	12.374.918	-	12.374.918
Saldo al 30/09/2021	421.514.595	12.374.918	(43.598.634)	368.491.562

Saldo al 31/12/2020	28.943.411	399.807.052	(7.235.868)	421.514.595
---------------------	------------	-------------	-------------	-------------

5.i) Otros activos corrientes

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
IVA Crédito Fiscal	-	13.745.844
Retenciones IVA	-	15.626.149
IVA - Crédito Fiscal (Saldo no aplicado)	23.876.820	17.653.690
Anticipos de Impuesto a la Renta	206.574.585	96.802.560
Seguros contra daños	853.818	6.170.980
Retención RENTA	129.477	-
Aranceles - CNV	560.550	-
Aranceles - BVPASA	21.319.950	-
Anticipos a Proveedores GS	160.000	-
Anticipos a Proveedores U\$S	-	-
Insumos de Computación	2.758.320	-
Mantenimiento Anual Sistema Surecomp	25.859.250	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	5.171.850	20.675.880
Suscripciones Pagadas por Adelantado	17.929.080	-
Gastos de Marketing a Devengar	1.379.160	-
Total	306.572.860	170.675.103

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 30/09/2021	-	-
Total al 31/12/2020	1.047.146.584	-

5.k) Acreedores por intermediación

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Operaciones a Liquidar - Gs	14.338.179.364	-
Operaciones a Liquidar - U\$S	-	-
Cupones Cobrados de Clientes - GS	838.870.727	-
Cupones Cobrados de Clientes - U\$S	649.278.742	-
Anticipo de Clientes - Gs	2.886.977	-
Anticipo de Clientes - U\$S	-	-
Total al 30/09/2021	15.829.215.810	-
Total al 31/12/2020	40.270.747	-

5.l) Acreedores varios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Proveedores de Bienes y/o Servicios - Gs	87.102.090	-
Proveedores del Exterior USD	19.240.793	-
Proveedores Empresas Vinculadas Gs	-	-
Gastos a Reembolsar - Vinculadas Usd	-	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios - U\$S	770.185	-
Total al 30/09/2021	107.113.068	-
Total al 31/12/2020	75.670.731	-

5.m) Provisiones

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	297.200.481	-

Retenciones de Impuestos	4.955.602	-
Aportes y Retenciones a Pagar	64.528.656	-
IVA a Pagar	39.601.410	-
Total al 30/09/2021	406.286.149	-
Total al 31/12/2020	411.211.321	-

5.n) Obligaciones por administración de cartera

No aplicable. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no cuenta con saldos en cartera.

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Antigüedad de la deuda	Vencimiento	30/09/2021	31/12/2020
Banco Regional S.A.E.C.A. (*)	Accionista	Sobregiro en cuenta Corriente	1 día	N/A	-	1.047.146.584
Banco Regional S.A.E.C.A. (**)	Accionista	Reporto CDA	-	4/8/2021	3.286.943.155	-
Totales:	-	-	-	-	3.286.943.155	1.047.146.584

(*) El importe correspondiente al sobregiro en cuenta corriente, en el balance general se encuentra expuesto en el rubro de préstamos financieros

5.p) Obligaciones por contrato de underwriting

No Aplicable. Al 30 de Septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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	121.560.641	-
Aguinaldos por Pagar	157.620.103	-
Gastos de Telefonía a Pagar	2.316.667	-
Gastos de Marketing a Pagar	115.583.397	-
Auditoría Externa a Pagar	249.614.658	-
Gastos de Viajes a Pagar	46.099.189	-
Servicio de Asesoría a Pagar	248.833.960	-
Capacitación del Personal a Pagar	-	-
Fondo Proyectos de Innovación a Pagar	135.000.000	-
Alquileres a Pagar	-	-
Honorarios Directores	40.646.989	-
Honorarios Síndicos	2.075.598	-
Fondo de Garantía a Pagar Gs	4.360.913	-
Fondo de Garantía a Pagar U\$S	176.633	-
Prov. Operaciones Trading Book - VINCUL	-	-
Prov. por Contingencias Operativas	30.000.000	-
Comisiones Comerciales a Pagar	517.648.079	-
Total al 30/09/2021	1.671.536.827	-
Total al 31/12/2020	617.961.882	-

5.r) Saldos con partes relacionadas

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Saldos	
			30/09/2021	31/12/2020
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Disponibles	7.321.247.065	323.082.699
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones	4.695.579.506	6.035.343.473
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Reporto CDA	3.286.943.155	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Sobregiros bancarios	32.215.392	(1.047.146.584)
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente	Gastos a Reembolsar	-	-
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente	Gratificación Ley	-	(50.000.000)
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente	Gratificación Ley	-	(50.000.000)

Karen María Oleñik Memmel	Directora	Gratificación Ley	-	(50.000.000)
Totales:			15.335.985.118	5.161.279.588

5.s) Resultado con personas o empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Total Ingresos	Total Egresos
Banco Regional S.A.E.C.A		
Aranceles - BVPASA	5.711.411	-
Fondo de Garantía - BVPASA	1.427.853	-
Intereses generados por Bonos emitidos por el Banco Regional	23.184.864	-
Intereses generados por CDA emitidos por el Banco Regional	184.662.975	-
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	1.039.097.774	-
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	426.690.970	-
Prov. Operaciones Trading Book	-	-
Comisiones Pagadas Comerciales	-	480.000.000
Intereses y Gastos de Sobregiros	-	201.091.924
Gastos Bancarios	-	9.122.383
Mirtha Viviana Trociuk Pleva		
Honorarios Dieta / Presidente	-	304.246.731
Retribución Variable Ley 285	-	50.000.000
Karen María Oleñik Memmel		
Comisión por Intermediación Renta Fija	90.575	-
Aranceles - BVPASA	14.495	-
Fondo de Garantía - BVPASA	3.623	-
Retribución Variable Ley 285	-	50.000.000
Honorarios Dieta / Directora	-	126.814.156
Honorarios Profesionales - Gerente Comercial	-	124.090.909
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez		
Comisión por Intermediación Renta Fija	25.000	-
Aranceles - BVPASA	4.000	-
Fondo de Garantía - BVPASA	1.000	-
Retribución Variable Ley 285	-	50.000.000
Remuneración Gerente General / Dieta Vicepresidente	-	434.737.170
Guillermo Alexis Céspedes Mazur		
Honorarios Sindico	-	30.400.685
Total al 30/09/2021	2.887.625.255	1.406.358.427
Total al 30/06/2020	764.203.212	114.725.416

5.t) Patrimonio Neto

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio Gs.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del Ejercicio Gs.
Capital integrado	15.000.000.000	-	-	15.000.000.000
Aportes no capitalizados	615.000.000	1.945.027.914	-	2.560.027.914
Revaluación de acciones en BVPASA	101.000.000	49.000.000	-	150.000.000
Constitución de reservas	35.338.445	100.572.487	-	135.910.932
Resultados acumulados	-16.109.966	16.109.966	-	-
Resultados del ejercicio	2.061.680.646	1.675.584.660	-2.061.680.646	1.675.584.660
TOTAL	17.796.909.125	3.786.295.027	-2.061.680.646	19.521.523.506

5.u) Ingresos Operativos

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

Concepto	30/09/2021	30/09/2020
Diferencia de Precio - CDA	8.465.180.836	2.765.808.481
Totales	8.465.180.836	2.765.808.481

5.u.2 - Otros ingresos operativos

Concepto	30/09/2021	30/09/2020
Representante de Obligacionistas - GS	8.000.000	-
Aranceles - BVPASA Gs	42.788.957	74.751.004
Aranceles - BVPASA U\$S	5.606.981	-
Fondo de Garantía - Gs	10.618.402	18.703.100
Fondo de Garantía - U\$S	1.396.900	-
Comisiones Cobradas - FM RF PYG	1.477.709.519	-
Comisiones Cobradas - FM RF USD	1.001.431.477	-
Otros Ingresos Operativos - U\$S	2.049.375	-
Otros Ingresos Operativos - GS	235.418	222.240.632
Totales	2.549.837.029	315.694.736

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

Concepto	30/09/2021	30/09/2020
Otros Gastos Operativos		
Aranceles CNV	3.867.300	2.530.200
Primas por valor de compra futura (repo)	92.775.674	69.245.572
Primas por valor de compra futura (repo)	32.341.850	-
CDA - GS VINCULADAS	34.996.839	-
Bonos Financieros - Gs	84.821.978	-
Bonos Corporativos Gs.	29.347.663	-
Bonos Financieros - U\$S	2.419.164	-
Bonos Subordinados - U\$S	76.540.680	-
CDA - Gs	1.129.898.408	-
CDA - U\$S	240.284.768	-
Bonos Corporativos - Gs	1.273.816.178	-
BBCP - Gs	212.441.006	-
Bonos Financieros - Gs VINCULADAS	68	-
CDA - Gs VINCULADAS	4.365.881.563	-
CDA - U\$S VINCULADAS	351.672.156	-
Bonos Corporativos - Gs VINCULADAS	870.964.240	-
Bonos Públicos	533.996.195	-
Perdida por Compra de Inversiones	-	810.994.237
Fondo de Garantía BVPASA	-	39.288.422
Perdida por Venta de Inversiones	-	132.750.633
Aranceles por Negoc. Bolsa de Valores	-	7.618.424
Bonos Publicos - Gs Vinculadas	168.257.336	-
Canon Anual - Seprelad	6.819.682	-
Total	9.511.142.748	1.062.427.488
Otros gastos de comercialización		
Gastos de Representación	-	11.879.792
Gastos de Viaje	54.027.273	1.440.002
Servicio de asesoría	-	187.000.000
Otros Gastos de Personal	-	454.546
Comisiones Pagadas	20.000.000	175.000.000
Comisiones Comerciales	637.275.869	-
Total	711.303.142	375.774.340
Otros gastos de administración		
Aporte Patronal IPS 16,5%	346.524.242	170.880.068
Retribuciones Especiales	38.037.573	-
Seguros Privados al Personal	87.156.025	48.781.820
Tarjetas de Gourmet - Empleados	116.947.818	-
Cuotas y Suscripciones	5.524.404	429.580
Demostraciones y Agasajos	9.488.181	-
Fondo Proyectos de Innovación	135.000.000	105.000.000
Gastos de Salubridad - COVID 19	2.672.726	2.159.091
Contingencias Operativas	30.000.000	-
Dominio Regional Fondos	166.160	-
Otros Gastos Administrativos	4.915.256	186.438.755
Gastos Bancarios	9.024.448	-
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R	9.122.383	-

Retención Renta	36.734.936	-
Gastos no Deducibles - Gs	35.244.785	4.242.263
Gastos no Deducibles - U\$S	1.047.944	-
IVA Costo	295.766.746	3.476.045
Recargos y Multas	7.195.136	-
Total	1.170.568.763	521.407.622

5.w) Otros ingresos y egresos

Concepto	30/09/2021	30/09/2020
Otros ingresos		
Ingresos por ajustes y redondeos	7.206	-
Reintegro de Gastos Exentos GS	12.670.644	
Reintegro de Gastos Gravados GS	105.879.322	
Reintegro de Gastos Gravados USD	16.422.209	
Total	134.979.381	-
Otros egresos		
Egresos por ajustes y redondeos	(6.943)	-
Gastos Bancarios	-	(7.205.236)
Total	(6.943)	(7.205.236)

5.x) Resultados financieros

Generado por Activos	30/09/2021	30/09/2020
Intereses ganados	3.254.293	861.891
Diferencias de cambio	(106.925.153)	811.495.260
Totales	(103.670.860)	812.357.151
Generado por Pasivos	30/09/2021	30/09/2020
Intereses pagados por sobregiros	(201.091.924)	(111.208.334)
Diferencias de cambio	138.396.068	(723.759.533)
Totales	(62.695.856)	(834.967.867)
Resultados financieros netos	(166.366.716)	(22.610.716)

5.y) Resultados extraordinarios

Generado por Pasivos	30/09/2021	30/09/2020
Ingresos varios	6.455.460	963.852
Totales	6.455.460	963.852

NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

[Índice](#)

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 septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, La Casa de Bolsa cuenta con una póliza de caución renovada en fecha 06/11/2020, con vigencia desde el 15/11/2020 al 14/11/2021, por un monto de Gs.548.209.750 (guaraníes quinientos cuarenta y ocho millones doscientos nueve mil setecientos cincuenta), según póliza N° 1514000898. De acuerdo con lo previsto en la Resolución CNV CG N° 1/20019 Y N° 6/2019.

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

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

NOTA 8. CAMBIO CONTABLES

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

NOTA 9. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

NOTA 10. SANCIONES

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

NOTA 11: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

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

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados al 30 de septiembre de 2021 de Regional Casa de Bolsa SA y su subsidiaria .

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora