

**Estados Financieros correspondientes al período finalizado el 31 de Diciembre de 2021**

	<u>REF.</u>
Información General de la Entidad	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Flujo de Efectivo	4
Estado de Variación del Patrimonio Neto	5
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 4)	6
Notas a los Estados Financieros (Nota 5)	7
Notas a los Estados Financieros (Nota 6 a Nota 12)	8

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.**  
**INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD**

Información al 31 de diciembre de 2021

**1. IDENTIFICACIÓN**

<b>Nombre o Razón social</b>	Regional Casa de Bolsa S.A.
<b>Registro CNV</b>	Resolución N°85 E/18 del 3 de diciembre de 2018
<b>Código Bolsa de Valores</b>	27
<b>Dirección oficina principal</b>	Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva número N° 1533
<b>Teléfono</b>	(021) 619 4901 – (021) 619 4917
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:viviana.trociuk@regionalcasadebolsa.com.py">viviana.trociuk@regionalcasadebolsa.com.py</a>
<b>Sitio página Web</b>	<a href="http://www.regionalcasadebolsa.com.py">www.regionalcasadebolsa.com.py</a>
<b>Domicilio legal</b>	Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva número N° 1533

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

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

**3. ADMINISTRACIÓN**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
<b>Representante (s) Legal (es)</b>	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
<b>Directorio</b>	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen María Oleñik Memmel
Síndico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
<b>Plana ejecutiva</b>	
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 González Acosta
Gerente de Mesa de Dinero	Hugo Alberto Valinoti López
Oficial de Cumplimiento	María Teresa González Fretes

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

Al 31 de diciembre 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: 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 las utilidades del ejercicio 2019" previa deducción de las reservas legal y especiales.

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

Capital emitido	₡ 30.000.000.000
Capital suscrito	₡ 25.000.000.000
Capital integrado	₡ 25.000.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000
Capitalización de Utilidades 2019 / 2020	₡ 2.560.000.000

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

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Banco Regional S.A.E.C.A.	1 al 9.999 10.001 al 25.000	24.999	Nominativas	24.999	24.999.000.000	99,996%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	10.000	1	Nominativas	1	1.000.000	0,010%

## 5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Deloitte Paraguay S.R.L.

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

## 6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Banco Regional S.A.E.C.A.	Sociedad controlante (*)
Regional A.F.P.I.S.A.	Sociedad controlada (**)
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente
Karen María Olefiak Memmel	Director
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Osmar Manuel Caceres Cantero	Auditor Interno
Leticia Carolina Duarte Helman	Gerente de Adm. y Operaciones
Yan Elmar González Acosta	Gerente de Finanzas Corporativas
Hugo Alberto Valinoti Lopez	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.

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

(\*\*) **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:** 99,996% de participación en el capital y en votos.

**Actividad principal:** Administradora de Fondos

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.

BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en guaraníes)

[Índice](#)

ACTIVO		31/12/2021	31/12/2020	PASIVO		31/12/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponibilidades</b>	Nota 5.d	<b>2.889.773.997</b>	<b>662.968.891</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar</b>		<b>400.495.800</b>	<b>114.787.506</b>
Caja		-	-	Acreedores por Intermediación	Nota 5.k	147.957.960	39.116.775
Recaudaciones a depositar		-	-	Acreedores varios	Nota 5.l	248.478.737	75.670.731
Bancos		2.889.773.997	662.968.891	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	4.059.103	-
				Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
<b>Inversiones temporarias</b>	Nota 5.e.1	<b>87.224.765.301</b>	<b>29.161.895.047</b>	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Títulos de Renta Variable		-	171.173.699				
Títulos de Renta Fija		15.972.022.950	6.970.791.298	<b>Préstamos Financieros</b>	Nota 5.j	<b>1.848.050.034</b>	<b>1.047.146.584</b>
Títulos de Renta Fija en Reporto		71.252.742.351	22.019.930.050	Sobregiro en cuenta corriente		1.848.050.034	1.047.146.584
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Porción circulante de préstamos a largo plazo		-	-
<b>Creditos</b>		<b>1.584.860.254</b>	<b>276.503.989</b>	<b>Provisiones</b>	Nota 5.m	<b>241.513.713</b>	<b>399.252.449</b>
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	73.016.363	4.097.206	Impuesto a la Renta a Pagar		152.286.289	263.473.906
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	1.509.567.151	266.036.645	IVA a Pagar		9.036.062	-
Deudores Varios		-	-	Retenciones de Impuestos		16.334.400	91.845.114
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Aportes y Retenciones a Pagar		63.856.962	43.933.429
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	2.276.740	6.370.138				
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	<b>Otros Pasivos</b>		<b>68.959.033.628</b>	<b>21.105.229.597</b>
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	854.597.575	608.986.540
				Deudas con terceros por operaciones de reporto		68.104.436.053	20.496.243.057
<b>Otros Activos</b>	Nota 5.i	<b>292.361.268</b>	<b>136.253.379</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>71.449.093.175</b>	<b>22.666.416.136</b>
Otros Activos Corrientes		292.361.268	136.253.379				
				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>91.991.760.820</b>	<b>30.237.621.306</b>	<b>Cuentas a Pagar</b>		-	-
				Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				Acreedores por Intermediación		-	-
<b>Inversiones Permanentes</b>	Nota 5.e.1	<b>7.946.406.868</b>	<b>4.454.990.631</b>	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Títulos de Renta Variable ANC		7.046.406.868	3.603.990.631	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Títulos de Renta Fija		-	-	Acreedores varios		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		900.000.000	851.000.000				
Menos: Previsión por menor valor		-	-	<b>Préstamos Financieros</b>		-	-
				Préstamos en Bancos		-	-
<b>Créditos</b>		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Deudores por Intermediación		-	-				
Deudores Varios		-	-	<b>Provisiones</b>		-	-
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		-	-	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>71.449.093.175</b>	<b>22.666.416.136</b>
<b>Bienes de Uso</b>	Nota 5.g	<b>1.045.579.988</b>	<b>17.546.645</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
				<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)</b>	Nota 5.t	<b>30.343.385.024</b>	<b>12.796.909.126</b>

(-) Depreciación Acumulada	-	10.541.588	-	2.839.598		
<b>Activo Intangibles y Cargos Diferidos</b>	Nota 5.h	<b>806.897.193</b>		<b>756.006.278</b>		
Licencia		345.173.952		190.189.175		
Marcas		8.000.000		8.000.000		
Gastos de Desarrollo		57.764.419		57.764.419		
Programas Informáticos		736.036.747		664.927.388		
(-) Amortización Acumulada	-	340.077.925	-	164.874.704		
<b>Otros Activos No Corrientes</b>	Nota 5.i	<b>12.374.918</b>		-		
Garantía de Alquiler		12.374.918		-		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>9.800.717.379</b>		<b>5.225.703.956</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>101.792.478.199</b>		<b>35.463.325.262</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>101.792.478.199      35.463.325.262</b>

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

ACTIVO	31/12/2021	31/12/2020	PASIVO	31/12/2021	31/12/2020
Cuenta de orden deudora	1.153.596.897.526	840.320.236.613	Cuenta de orden acreedora	1.153.596.897.526	840.320.236.613
Cuentas de contingencia deudora	-	-	Cuentas de contingencia acreedora	-	-

**Mirtha Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Guillermo Céspedes**  
Síndico

**Shirley Vichini**  
Contadora

**Edgar Martinez**  
Deloitte Paraguay SRL  
Registro CNV N° AE 021

Inicialado al sólo efecto de su identificación  
con nuestro dictamen de fecha 31/03/2022  
**Deloitte S.R.L.**

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.  
ESTADOS DE RESULTADOS**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR  
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	31/12/2021	31/12/2020
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>20.353.692.919</b>	<b>9.321.273.805</b>
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	<b>653.471.613</b>	<b>721.210.509</b>
Por intermediación de acciones en rueda	47.672.139	400.000
Por intermediación de renta fija en rueda	605.799.474	720.810.509
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	-	-
Por intermediación de acciones en rueda	-	-
Por intermediación de renta fija en rueda	-	-
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	<b>1.197.747.725</b>	<b>754.199.881</b>
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	37.500.000	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	1.160.247.725	754.199.881
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	636.364	13.561.518
Ingresos por asesoría financiera	406.619.130	334.936.935
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	2.776.519.532	687.932.292
Ingresos por venta de cartera propia	3.593.242.967	2.773.546.910
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	Nota 5.s 7.451.184.697	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.s 82.584.075	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	Nota 5.v.1 4.071.041.986	3.918.687.347
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.v.2 120.644.830	117.198.413
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(11.891.110.474)</b>	<b>(1.880.067.313)</b>
Gastos por comisiones y servicios	(160.953.638)	(56.638.828)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(345.056.761)	(270.663.265)
Otros gastos operativos	Nota 5.w (11.385.100.075)	(1.552.765.220)
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>8.462.582.445</b>	<b>7.441.206.492</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>	<b>(203.131.748)</b>	<b>(567.229.239)</b>
Publicidad y propaganda	(159.343.543)	(184.892.822)
Folleto e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	Nota 5.w (43.788.205)	(382.336.417)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(7.500.367.998)</b>	<b>(4.521.272.229)</b>
Servicios personales	(5.419.535.614)	(3.237.408.940)
Previsión, amortización y depreciaciones	(183.086.842)	(138.893.294)
Mantenimiento	(130.833.289)	(77.765.800)
Alquileres	(140.696.507)	(83.333.332)
Gastos generales	(47.813.659)	(25.913.279)
Seguros	(7.421.455)	(892.657)
Multas	(5.282.911)	(2.367.767)
Impuestos, tasas y contribuciones	(61.920.334)	(100.001.503)
Otros Gastos de Administración	Nota 5.w (1.503.777.387)	(854.695.657)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>759.082.699</b>	<b>2.352.705.024</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b>2.145.518.271</b>	<b>103.990.631</b>
Otros Ingresos	Nota 5.x 2.145.530.378	103.990.631
Otros Egresos	Nota 5.x (12.107)	-
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>(304.626.554)</b>	<b>(144.515.088)</b>

<b>Generados por Activos</b>	Nota 5.y	<b>(38.527.250)</b>	<b>538.194.333</b>
Intereses cobrados		3.714.440	1.193.634
Diferencias de cambio - neto	Nota 5.c	(42.241.690)	537.000.699
<b>Generados por Pasivos</b>	Nota 5.y	<b>(266.099.304)</b>	<b>(682.709.421)</b>
Intereses Pagados		(277.598.004)	(196.772.299)
Diferencias de cambio - neto	Nota 5.c	11.498.700	(485.937.122)
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>		<b>49.787.771</b>	<b>12.973.985</b>
Ingresos extraordinarios	Nota 5.y	49.787.771	12.973.985
Egresos extraordinarios		-	-
<b>AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		-	-
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
<b>PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>2.649.762.187</b>	<b>2.325.154.552</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(152.286.289)</b>	<b>(263.473.906)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>2.497.475.898</b>	<b>2.061.680.646</b>

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

**Mirtha Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Guillermo Céspedes**  
Síndico

**Shirley Vichini**  
Contadora

**Edgar Martinez**  
Deloitte Paraguay SRL  
Registro CNV N° AE 021

Inicialado al sólo efecto de su identificación  
con nuestro dictamen de fecha 31/03/2022

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.  
ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO  
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			Revaluación de Acciones	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado		Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/12/2021	31/12/2020
Saldo al inicio del ejercicio	30.000.000.000	(5.000.000.000)	10.615.000.000	101.000.000	32.519.922	2.818.523	-	(16.109.965)	2.061.680.646	-	12.796.909.126
<b>Movimientos Subsecuentes</b>											
Integración de Capital	-	-	15.000.000.000	-	-	-	-	-	-	15.000.000.000	-
Revaluación de Acciones	-	-	-	49.000.000	-	-	-	-	-	49.000.000	-
Asignación del resultado acumulado	-	-	1.945.000.000	-	103.084.032	(2.513.351)	-	16.109.965	(2.061.680.646)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	2.497.475.898	2.497.475.898	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>30.000.000.000</b>	<b>(5.000.000.000)</b>	<b>27.560.000.000</b>	<b>150.000.000</b>	<b>135.603.954</b>	<b>305.172</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.497.475.898</b>	<b>30.343.385.024</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.615.000.000</b>	<b>101.000.000</b>	<b>32.519.922</b>	<b>2.818.523</b>	<b>-</b>	<b>(16.109.965)</b>	<b>2.061.680.646</b>	<b>-</b>	<b>12.796.909.126</b>

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

**Mirtha Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Guillermo Céspedes**  
Síndico

**Shirley Vichini**  
Contadora

**Edgar Martínez**  
Deloitte Paraguay SRL  
Registro CNV N° AE 021

Inicialado al sólo efecto de su identificación  
con nuestro dictamen de fecha 31/03/2022  
**Deloitte S.R.L.**



**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	31/12/2021	31/12/2020
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingreso de efectivo por comisiones y otros	3.217.721.992	5.893.753.275
Efectivo pagado a empleados	(3.721.700.414)	(1.607.260.151)
<b>Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones</b>	<b>(503.978.422)</b>	<b>4.286.493.124</b>
<b>(Aumento) Disminución en los activos de operación</b>	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
<b>Aumento (Disminución) en los pasivos operativos</b>	<b>(3.665.644.973)</b>	<b>(2.846.451.594)</b>
Pagos a Proveedores	(3.665.644.973)	(2.846.451.594)
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>(4.169.623.395)</b>	<b>1.440.041.530</b>
Impuesto a la Renta	(421.109.192)	(163.393.207)
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>(4.590.732.587)</b>	<b>1.276.648.323</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en otras empresas	(1.499.000.000)	(3.500.000.000)
Inversiones temporarias	-	-
Fondos con destino especial	-	-
Compra de propiedad, planta y equipo	(1.028.033.354)	(220.799.252)
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)	(6.188.054.057)	(3.911.034.293)
Intereses percibidos	34.634.230	610.603.004
Obligaciones por administración de cartera	-	-
Dividendos percibidos	1.369.315	-
<b>Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión</b>	<b>(8.679.083.866)</b>	<b>(7.021.230.541)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	15.000.000.000	5.000.000.000
Proveniente de préstamos y otras deudas	804.962.553	(3.585.339.714)
Dividendos Pagados	-	-
Intereses pagados	(277.598.004)	(196.772.299)
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>15.527.364.549</b>	<b>1.217.887.987</b>
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	(30.742.990)	51.063.579
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>2.226.805.106</b>	<b>(4.475.630.652)</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>662.968.891</b>	<b>5.138.599.543</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio</b>	<b>2.889.773.997</b>	<b>662.968.891</b>

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

Mirtha Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Guillermo Céspedes  
Síndico

Shirley Vichini  
Contadora

Inicialado al sólo efecto de su identificación  
con nuestro dictamen de fecha 31/03/2022

Edgar Martínez  
Deloitte Paraguay SRL  
Registro CNV N° AE 021

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Cifras expresadas en guaraníes)

**NOTA 1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados contables (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 31 de diciembre de 2021 serán considerados y aprobados por el Directorio de la Sociedad en Asamblea.

Los estados contables (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 31 de diciembre de 2020 fueron considerados y aprobados por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta N° 5 de fecha 26 de abril de 2021.

**NOTA 2. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA**

**2.1 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 Sociedad tiene por objeto efectuar las siguientes operaciones:

- Comprar y vender valores por cuenta de terceros y por cuenta con recursos propios, en la bolsa o fuera de ella.
- Prestar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa, así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primarias de valores.
- Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- Actuar como representante de los obligacionistas
- Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valores.
- Llevar el registro contable de valores de sus clientes con sujeción a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores o en las reglamentaciones que dice la Comisión Nacional de Valores al efecto.
- Otorgar crédito, con sus propios recursos, únicamente con el objeto de facilitar la adquisición de valores por sus comitentes, estén o no inscriptos en una bolsa de valores y con la garantía de tales valores.
- Recibir créditos de empresas del sistema financiero para la realización de las actividades que le son propias.
- Efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y previamente, por las reglas de carácter general autorice la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores que integra, y otras regulaciones internacionales que a criterio de la Sociedad correspondan aplicar.

**2.2) Participación en otras empresas**

Regional Casa de Bolsa S.A. posee una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA), 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. Ver Nota 3.2.b.

Además, cuenta con participación en la siguiente entidad:

Nombre	Monto de Participación	% Participación en Capital de la Otra Empresa	% Participación en el Capital Propio	Factor de Vinculación
Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.	4.999.000.000	99,98%	20,00%	Controlante

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

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

Los estados financieros 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:

### a) Bases de contabilización

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

Según el índice de precios al consumidor (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron de 6,8% y 2,2% respectivamente.

### b) Información comparativa

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2020.

Los saldos al 31 de diciembre de 2020 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 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 período. Ver Nota 5.a.

### b. Inversiones

#### i. Títulos de deudas:

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

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

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

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

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

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 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 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) Normas aplicadas para la consolidación de estados financieros**

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen información consolidada.

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

### 6.a) Compromisos directos

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

### 6.b) Contingencias legales

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

### 6.c) Garantías constituidas

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, contamos con una póliza de caución renovada en fecha 11/11/2021, con vigencia desde el 15/11/2021 al 14/11/2022, por un monto de Gs.572.331.000 (guaraníes quinientos setenta y dos millones trescientos treinta y un mil), según póliza N° 1514000999. De acuerdo con lo previsto en la Resolución CNV CG N° 30/2021.

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

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

## NOTA 8. CAMBIO CONTABLES

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

## NOTA 9. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

## NOTA 10. SANCIONES

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

## NOTA 11: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen otros 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 de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021.

**Mirtha Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Guillermo Céspedes**  
Síndico

**Shirley Vichini**  
Contadora

**Edgar Martínez**  
Deloitte Paraguay SRL  
Registro CNV N° AE 021

Inicialado al sólo efecto de su identificación  
con nuestro dictamen de fecha 31/03/2022

NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS, RESULTADOS Y CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

5.a) Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado el Banco Central del Paraguay (BCP), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	31/12/2021	31/12/2020
TIPO DE CAMBIO COMPRADOR	6.870,81	6.891,96
TIPO DE CAMBIO VENDEDOR	6.887,40	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 Clase	Moneda Extranjera Monto	Cambio Cierre 31/12/2021	Saldo 31/12/2021 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2020	Saldo 31/12/2020 (GS)
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
Bancos	USD	46.726,68	6.870,81	321.050.120	6.891,96	266.978.472
<b>Inversiones temporarias</b>						
Bonos Subordinados	USD	10.000,00	6.870,81	68.708.100	6.891,96	689.196.000
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	150.000,00	6.870,81	1.030.621.500	6.891,96	2.398.608.839
Intereses a Cobrar	USD	646.197,98	6.870,81	4.439.903.543	6.891,96	437.178.457
Intereses a Devengar	USD	(375.922,45)	6.870,81	(2.582.891.729)	6.941,65	(422.521.020)
Valores entregados en Reporto	USD	3.189.336,00	6.870,81	21.913.321.682	6.891,96	5.237.889.600
Valores Recibidos en Reporto	USD	9.230,45	6.870,81	63.420.668	6.891,96	-
<b>Créditos</b>						
Deudores por intermediación	USD	1.733,53	6.870,81	11.910.755	6.891,96	3.987.206
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	436,30	6.870,81	2.997.734	6.891,96	-
Deudores Varios	USD	210.782,45	6.870,81	1.448.246.165	6.891,96	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.888.520,94</b>		<b>26.717.288.539</b>		<b>8.611.317.554</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>Deudas Vigentes</b>						
Acreedores por Intermediación	USD	(155,82)	6.887,40	(1.073.195)	6.941,65	(1.068.598)
Cupones Cobrados de Clientes	USD	(654,46)	6.887,40	(4.507.528)	6.941,65	-
Acreedores Varios	USD	(16.234,54)	6.887,40	(111.813.771)	6.941,65	(3.566.689)
<b>Préstamos financieros</b>						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	(268.323,32)	6.887,40	(1.848.050.034)	6.941,65	(1.047.146.584)
<b>Otros pasivos</b>						
Otros pasivos corrientes	USD	(487,76)	6.887,40	(3.359.398)	6.941,65	(810.647)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(3.335.053,55)	6.887,40	(22.969.847.844)	6.941,65	(5.275.654.001)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>(3.620.909,45)</b>		<b>(24.938.651.770)</b>		<b>(6.328.246.518)</b>

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio 31/12/2021	Monto Ajustado 31/12/2021 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2020	Monto Ajustado 31/12/2020 (GS)
----------	---------------------------	--------------------------------	---------------------------	--------------------------------

Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.870,81	2.354.409.344	6.891,96	1.066.878.151
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.887,40	1.195.814.894	6.941,65	221.217.283
<b>Total Ganancias por valuación en moneda extranjera</b>		<b>3.550.224.238</b>		<b>1.288.095.434</b>
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.870,81	(2.396.651.034)	6.891,96	(529.877.452)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.887,40	(1.184.316.194)	6.941,65	(707.154.405)
<b>Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera</b>		<b>(3.580.967.228)</b>		<b>(1.237.031.857)</b>
<b>Diferencias de cambio netas - Pérdida</b>		<b>(30.742.990)</b>		<b>51.063.577</b>

#### 5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	31/12/2021	31/12/2020
<b>Banco Regional S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8070729	Cuenta Propia	1.872.447.497	302.810.046
Caja de Ahorro Guaraníes No. 8070726	Cuenta Terceros	121.221.490	20.227.028
Cuenta Corriente Dólares No. 8070731	Cuenta Propia	-	-
Caja de Ahorro Dólares No. 8070727	Cuenta Terceros	103.750	45.627
<b>Banco Itaú Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/1	Cuenta Propia	6.027.989	6.000.000
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/3	Cuenta Propia	6.000.000	6.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 400000060	Cuenta Propia	47.566.618	41.351.760
Cuenta Corriente Dólares No. 400000061	Cuenta Propia	51.387.132	41.351.760
<b>Banco Atlas S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 1150897	Cuenta Propia	5.560.000	5.100.000
Caja de Ahorro Guaraníes No. 1150895	Cuenta Propia	300.374	300.000
Cuenta Corriente Dólares No. 1150898	Cuenta Propia	22.914.151	20.675.880
<b>Banco Río S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	3.468.465	39.964.336
Caja de Ahorro Dólares No. 8270013240008	Cuenta Propia	16.401.929	59.334.538
<b>Financiera Finexpar S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 155007484	Cuenta Propia	36.676	448
Caja de Ahorro Dólares No. 10155002657	Cuenta Propia	34.835	758
<b>Financiera El Comercio S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 583739	Cuenta Propia	110	-
Caja de Ahorro Dólares No. 583739	Cuenta Propia	10.492	-
<b>Banco Continental S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes N° 01-00758710-04	Cuenta Propia	18.159.282	12.324.356
<b>Banco GNB Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	468.059.075	-
Caja de Ahorro Guaraníes No. 12798011	Cuenta Propia	263.032	263.014
Cuenta Corriente Dólares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	26.311.969	-
Caja de Ahorro Dólares No. 12798011	Cuenta Propia	28.300.935	104.212.293
<b>Bancop S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Guaraníes No. 0310068606	Cuenta Propia	3.982	1.189
Ahorro a la Vista Dólares No. 0310068614	Cuenta Propia	39.661.888	5.858
<b>Banco Nacional de Fomento</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 821857/4	Cuenta Propia	6.759.960	3.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 821857/4	Cuenta Propia	20.109.555	-
<b>Solar Ahorros y Finanzas S.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No. 185554	Cuenta Propia	47.834.073	-
Cuenta Dólares No. 187071	Cuenta Propia	61.362.792	-
<b>Banco Familiar S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 02317942	Cuenta Propia	3.800.000	-
<b>Banco Interfisa S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No. 1027186	Cuenta Propia	1.000.706	-
Cuenta Guaraníes No. 10290848	Cuenta Propia	6.871.291	-
<b>Citibank S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Dólares No. 5198764029	Cuenta Propia	12.780	-
<b>Financiera Paraguayo Japonesa</b>			

Cuenta Guaranies No. 203308	Cuenta Propia	7.781.169	-
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>2.889.773.997</b>	<b>662.968.891</b>

5.e ) Inversiones

5.e.1 - Inversiones temporarias y permanentes

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2021, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la Nota 3.2 b. fueron las siguientes:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 31/12/2021		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario		Valor contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
			(GS)	(USD)				
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>								
<b>Títulos de renta fija en cartera</b>								
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	100.536.301	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	100.536.301	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	100.366.027	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	100.366.027	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	50.183.014	31.546.000.000	27.607.642.636	150.553.423.660
FIC S.A DE FINANZAS	CDA	1	50.000.000	-	50.496.575	59.930.000.000	1.508.380.911	69.329.926.871
FIC S.A DE FINANZAS	CDA	1	50.000.000	-	50.496.575	59.930.000.000	1.508.380.911	69.329.926.871
FIC S.A DE FINANZAS	CDA	1	50.000.000	-	50.496.575	59.930.000.000	1.508.380.911	69.329.926.871
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	103.017.205	-	108.069.987	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	61.000.000	-	62.412.192	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	255.921.233	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.054.795	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	255.921.233	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	250.000.000	-	256.184.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	102.546.575	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	102.546.575	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	102.546.575	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	102.546.575	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	5.000.000	-	5.123.767	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	25.000.000	-	25.609.932	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	-	51.193.151	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	80.000.000	-	82.023.014	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	81.700.000	-	83.780.552	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	102.546.575	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	102.439.726	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	103.700.000	-	106.156.127	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	115.000.000	-	117.764.726	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	115.000.000	-	117.764.726	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	132.600.000	-	135.315.575	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	140.000.000	-	143.340.822	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	160.000.000	-	163.818.082	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	200.000.000	-	204.736.986	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181















Inversiones propias sujetas a reporte	71.252.567.832	21.919.889.600
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporte	174.519	-
<b>Total Inversiones propias sujetas a reporte (deudores) - Activo</b>	<b>71.252.742.351</b>	<b>21.919.889.600</b>
Deuda con terceros por operaciones de reporte	(67.832.485.056)	(20.459.910.164)
Prima a pagar por operaciones de reporte	(271.950.997)	(36.332.894)
<b>Total Deuda a terceros por operaciones de reporte (Acreedores) - Pasivo</b>	<b>(68.104.436.053)</b>	<b>(20.496.243.058)</b>
<b>Operaciones de reporte - Neto</b>	<b>3.148.306.298</b>	<b>1.423.646.543</b>

#### 5.f) Créditos

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

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Comisiones por cobrar - Gs	61.105.608	110.000
Comisiones por cobrar - U\$S	11.910.755	3.987.206
<b>Total</b>	<b>73.016.363</b>	<b>4.097.206</b>

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

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

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Cupones Pendientes de Reembolso GS	3.975.686	266.036.645
Cupones Pendientes de Reembolso USD	2.997.734	-
Servicios Prestados por cobrar - Gs	3.300.000	-
Otras cuentas por cobrar - Gs	51.047.566	-
Otras cuentas por cobrar - USD	1.448.246.165	-
<b>Total</b>	<b>1.509.567.151</b>	<b>266.036.645</b>

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

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

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

Al 31 de diciembre 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	31/12/2021	31/12/2020
Gastos a Recuperar - Empleados	2.276.740	6.370.138
<b>Total</b>	<b>2.276.740</b>	<b>6.370.138</b>

#### 5.g) Bienes de uso

El movimiento de bienes de uso es como sigue:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del ejercicio	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del ejercicio	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
Muebles y Equipos de Oficina	1.307.727	247.701.051	-	-	249.008.778	-	(588.477)	-	-	(588.477)	248.420.301
Equipos de informática	16.238.918	341.269.314	-	-	357.508.232	(2.839.598)	(7.113.513)	-	-	(9.953.111)	347.555.121
Instalaciones	-	122.540.485	-	-	122.540.485	-	-	-	-	-	122.540.485
Mejoras en Propiedad de Terceros	-	316.522.493	-	-	316.522.493	-	-	-	-	-	316.522.493
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>17.546.645</b>	<b>1.028.033.343</b>	-	-	<b>1.045.579.988</b>	<b>(2.839.598)</b>	<b>(7.701.990)</b>	-	-	<b>(10.541.588)</b>	<b>1.035.038.400</b>
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>15.775.540</b>	<b>1.771.105</b>	-	-	<b>17.546.645</b>	-	<b>(2.839.598)</b>	-	-	<b>(2.839.598)</b>	<b>14.707.047</b>

**5.h) Activos intangibles y cargos diferidos**

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

ACTIVOS INTANGIBLES				
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencias informáticas	189.194.183	154.984.777	(38.037.943)	306.141.017
Marcas	6.399.988	-	(1.599.999)	4.799.989
Programas Informáticos	538.704.564	72.925.401	(130.145.465)	481.484.500
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>734.298.735</b>	<b>227.910.178</b>	<b>(169.783.407)</b>	<b>792.425.506</b>
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>644.088.416</b>	<b>219.028.147</b>	<b>(128.817.828)</b>	<b>734.298.735</b>

CARGOS DIFERIDOS				
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	57.764.419	-	(7.235.861)	50.528.563
Reclasificaciones	(36.056.876)	-	-	(36.056.876)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>21.707.543</b>	<b>-</b>	<b>(7.235.861)</b>	<b>14.471.687</b>
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>28.943.411</b>	<b>-</b>	<b>(7.235.868)</b>	<b>21.707.543</b>

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

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Anticipo Impuesto a la Renta	263.473.908	96.802.560
IVA - Credito Fiscal (Saldo no aplicado)	-	17.653.690
Retención RENTA	129.477	-
Retención IVA	-	15.626.149
Seguros - Caucciones	6.444.980	6.170.980
Alquileres Pagados por Adelantado	5.866.855	-
Insumos de Computación	2.472.234	-
Suscripciones Pagadas por Adelantado	12.613.510	-
Gastos de Marketing a Devengar	1.360.304	-
Garantía de Alquiler	12.374.918	-
<b>Total</b>	<b>304.736.186</b>	<b>136.253.379</b>

**5.j) Préstamos financieros**

A continuación, se detalla la composición:

Institución	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
<u>Sobreciros en cuenta corriente</u>		
Banco Regional S.A.E.C.A.	1.848.050.034	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>1.848.050.034</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2020</b>	<b>1.047.146.584</b>	<b>-</b>

**5.k) Acreedores por intermediación**

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Operaciones a Liquidar - GS	121.171.240	-
Operaciones a Liquidar - USD	1.073.195	-
Cupones Cobrados de Clientes - GS	18.310.822	-
Cupones Cobrados de Clientes - USD	4.507.528	-
Anticipo de Clientes - GS	2.895.175	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>147.957.960</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2020</b>	<b>39.116.775</b>	<b>-</b>

**5.l) Acreedores varios**



A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Proveedores de Bienes y/o Servicios - Gs	136.664.966	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	18.833.871	-
Proveedores del Exterior - USD	92.979.900	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>248.478.737</b>	-
<b>Total al 31/12/2020</b>	<b>75.670.731</b>	-

**5.m) Provisiones**

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	152.286.289	-
IVA Debito Fiscal a Pagar	9.036.062	-
Retención IVA a Pagar	16.334.400	-
Aportes y Retenciones a Pagar	63.856.962	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>241.513.713</b>	-
<b>Total al 31/12/2020</b>	<b>399.252.449</b>	-

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

No aplicable. Al 31 de diciembre 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	31/12/2021	31/12/2020
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Sobregiro en cuenta Corriente	1 día	-	1.848.050.034	1.047.146.584
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Reporto CDA	-	5/8/2022	3.377.697.668	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	-	4.059.103	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Adquisición Activo Fijo	-	-	66.925.000	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual s/ Contrato	-	-	31.738.636	-
Regional A.F.P.I.S.A.	Accionista	Pago de Cupones Cobrados BNF	-	-	17.359.589	-
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente	Gratificación Ley 285/93 a Pagar	-	-	-	50.000.000
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente	Gratificación Ley 285/93 a Pagar	-	-	-	50.000.000
Karen Maria Olefiik Memmel	Directora	Gratificación Ley 285/93 a Pagar	-	-	-	50.000.000
<b>Totales:</b>					<b>5.345.830.030</b>	<b>1.197.146.584</b>

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

No Aplicable. Al 31 de diciembre 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 Gs.	No Corriente Gs.
Retribuciones Especiales a Pagar	526.231.282	-
Vacaciones a Pagar	112.790.000	-
Auditoria Externa a Pagar	70.938.000	-

Fondo de Garantía a Pagar - Gs	6.780.241	-
Fondo de Garantía a Pagar - USD	686.536	-
Prov. por Contingencias Operativas	50.000.000	-
Servicio de Limpieza a Pagar	2.899.473	-
Gastos de Cafetería a Pagar	1.599.181	-
Diagnóstico/Plan Táctico Integral a Pagar	80.000.000	-
Gastos de Publicidad a Pagar	2.672.862	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>854.597.575</b>	-
<b>Total al 31/12/2020</b>	<b>608.986.540</b>	-

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

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Saldos	
			31/12/2021	31/12/2020
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Disponibles	1.993.772.737	323.082.699
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones	9.986.890.201	831.247.873
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones en Reporto	17.473.245.904	5.204.095.600
Regional AFPISA	Accionista	Acciones	4.999.000.000	3.499.000.000
Regional AFPISA	Accionista	Participación en Resultados	2.047.406.868	103.990.631
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Sobregiros bancarios	(1.848.050.034)	(1.047.146.584)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	(4.059.103)	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Adquisición Activo Fijo	(66.925.000)	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Alquiler Anual Inmueble	(31.738.636)	-
Regional AFPISA	Accionista	Reembolso Cupones Cobrados BNF	(17.359.589)	-
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente	Operación Ley	-	(50.000.000)
Marcelo Gabriel Prono Totánéz	Vicepresidente	Operación Ley	-	(50.000.000)
Karen María Oleñik Memmel	Directora	Operación Ley	-	(50.000.000)
<b>Totales:</b>			<b>34.532.183.348</b>	<b>8.764.270.219</b>

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

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Total Ingresos	Total Egresos
<b>Banco Regional S.A.E.C.A</b>		
Aranceles - BVPASA	5.711.411	-
Fondo de Garantía - BVPASA	1.427.853	-
Intereses generados por Bonos emitidos por el Banco Regional	23.600.608	-
Intereses generados por CDA emitidos por el Banco Regional	412.517.167	-
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	1.034.671.337	-
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	532.855.496	-
Capitalización de Intereses - Cuentas Bancarias	1.774.160	-
Comisiones Pagadas Comerciales	-	41.928.662
Adquisición de Activo Fijo (Mamparas Divisorias)	-	121.681.818
Alquileres Pagados	-	30.227.272
Intereses y Gastos de Sobregiros	-	275.148.568
Gastos Bancarios	-	11.569.681
<b>Regional A.F.P.I.S.A.</b>		
Servicios de Cumplimiento Normativo	11.011.210	-
Servicios de Depósito y Custodio de Valores	16.516.815	-
Servicios Administrativos	55.056.050	-
Reembolso Comisiones Comerciales	183.093.042	-

Reembolso de Gastos Gravados	1.788.911	
Reembolso de Gastos Exentos	122.134.828	
Participación en Resultados	1.943.416.237	
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	3.993.922	
<b>Mirtha Viviana Trociuk Pleva</b>		
Honorarios Dieta / Presidente	-	495.038.330
<b>Karen Maria Oleñik Memmel</b>		
Comisión por Intermediación Renta Fija	90.575	-
Aranceles - BVPASA	14.495	-
Fondo de Garantía - BVPASA	3.623	-
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	1.475.020	-
Honorarios Dieta / Directora	-	190.888.050
Honorarios Profesiones - Gerente Comercial	-	180.454.545
<b>Marcelo Gabriel Prono Toñánez</b>		
Comisión por Intermediación Renta Fija	34.685	-
Aranceles - BVPASA	6.009	-
Fondo de Garantía - BVPASA	1.502	-
Remuneración Gerente General / Dieta Vicepresidente	-	615.353.129
<b>Guillermo Alexis Cespedes Mazur</b>		
Honorarios Sindico	-	40.670.370
<b>Osmar Manuel Caceres Cantero</b>		
Remuneración Auditor Interno	-	104.000.000
<b>Leticia Carolina Duarte Helman</b>		
Comisión por Intermediación Renta Fija	37.500	-
Aranceles - BVPASA	6.000	-
Fondo de Garantía - BVPASA	1.500	-
Remuneración Gerente de Adm. Y Operaciones	-	180.230.556
<b>Yan Eimar González Acosta</b>		
Remuneración Gerente de Finanzas Corporativas	-	148.127.778
<b>Hugo Alberto Valinoti Lopez</b>		
Remuneración Gerente de Mesa de Dinero	-	237.250.000
<b>Maria Teresa Gonzalez Fretes</b>		
Remuneración Oficial de Cumplimiento	-	150.041.667
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>4.351.239.957</b>	<b>2.822.610.427</b>
<b>Total al 31/12/2020</b>	<b>900.918.263</b>	<b>1.689.270.335</b>

#### 5.t) Patrimonio

La composición del Patrimonio es el siguiente:

Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del Ejercicio G.
Capital Integrado	10.615.000.000	16.945.000.000	-	27.560.000.000
Aportes no capitalizados	-	-	-	-
Revaluación de Acciones - BVPASA	101.000.000	49.000.000	-	150.000.000
Reservas	35.338.445	135.909.126	- 35.338.445	135.909.126
Resultados Acumulados	-	16.109.965	-	-
Resultado del Ejercicio	2.061.680.646	2.497.475.898	(2.061.680.646)	2.497.475.898
<b>TOTAL</b>	<b>12.796.909.126</b>	<b>19.643.494.989</b>	<b>- 2.097.019.091</b>	<b>30.343.385.024</b>

#### 5.u) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

#### 5.v) Ingresos Operativos

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

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA	4.071.041.986	3.918.687.347
<b>Totales</b>	<b>4.071.041.986</b>	<b>3.918.687.347</b>

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

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Primas por valor de compra futura (repo)	265.305	3.516.576
Representante de Obligacionistas - GS	11.000.000	-
Aranceles - BVPASA Gs	77.220.978	86.114.976
Aranceles - BVPASA USD	8.655.356	-
Fondo de Garantía - Gs	19.128.253	21.544.991
Fondo de Garantía - USD	2.090.413	-
Otros Ingresos Operativos - GS	235.150	6.021.870
Otros Ingresos Operativos - USD	2.049.375	-
<b>Totales</b>	<b>120.644.830</b>	<b>117.198.413</b>

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

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Arancel CNV	2.530.200	2.530.200
Primas por valor de compra futura (repo)	893.719.815	82.039.498
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	3.434.987.202	411.062.134
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	7.050.453.017	1.057.133.388
Canon Anual - Seprelad	3.409.841	-
<b>Total</b>	<b>11.385.100.075</b>	<b>1.552.765.220</b>
<b>Otros gastos de comercialización</b>		
Gastos de Representación	14.367.957	16.217.832
Gastos de Viaje	9.420.248	6.170.137
Comisiones Pagadas	20.000.000	175.000.000
Comisiones Comerciales	-	184.948.448
<b>Total</b>	<b>43.788.205</b>	<b>382.336.417</b>
<b>Otros gastos de administración</b>		
Aporte Patronal IPS 16,5%	439.114.057	243.931.510
Retribuciones Especiales	45.357.573	56.758.411
Uniformes	19.675.318	-
Seguros Privados al Personal	128.652.468	65.692.208
Tarjetas de Gourmet - Empleados	162.307.818	96.729.000
Otros Gastos de Personal	-	16.388.271
Energía Eléctrica	3.734.386	-
Comunicaciones	18.402.316	3.329.302
Papelaría, Útiles e Impresos	18.371.206	55.955.088
Insumos de Computación	2.126.191	4.355.762
Cuotas y Suscripciones	11.468.800	400.000
Courier y Encomiendas	30.091.636	32.340.909
Gastos de Asamblea	872.727	950.000
Gastos de Salubridad - COVID 19	5.172.724	3.909.140
Contingencias Operativas	50.000.000	-
Diagnóstico y Plan Táctico Integral	80.000.000	-
Otros Gastos Administrativos	7.985.757	-
Gastos Bancarios	10.219.309	-
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R	11.569.681	13.255.937
Gastos no Deducibles - Gs	62.352.222	21.405.800
Gastos no Deducibles - USD	1.999.270	-
IVA Costo	394.303.928	239.294.319
<b>Total</b>	<b>1.503.777.387</b>	<b>854.695.657</b>

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

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
<b>Otros ingresos</b>		
Resultado por Participación en Otras Empresas	1.943.416.237	103.990.631
Reintegro de Gastos Gravados	189.435.320	-
Reintegro de Gastos Exentos	12.670.644	-
Ingresos por ajustes y redondeos	8.177	-
<b>Total</b>	<b>2.145.530.378</b>	<b>103.990.631</b>
<b>Otros egresos</b>		
Egresos por ajustes y redondeos	(12.107)	-
<b>Total</b>	<b>(12.107)</b>	<b>-</b>

5.y) Resultados financieros

Generado por Activos	31/12/2021	31/12/2020
Intereses Cobrados	3.714.440	1.193.634
Diferencias de cambio	(42.241.690)	537.000.699
<b>Totales</b>	<b>(38.527.250)</b>	<b>538.194.333</b>
Generado por Pasivos	31/12/2021	31/12/2020
Intereses pagados por sobregiros	(277.598.004)	(196.772.299)
Diferencias de cambio	11.498.700	(485.937.122)
<b>Totales</b>	<b>(266.099.304)</b>	<b>(682.709.421)</b>
<b>Resultados financieros netos</b>	<b>(304.626.554)</b>	<b>(144.515.088)</b>

5.z) Resultados extraordinarios

Ingresos Extraordinarios	31/12/2021	31/12/2020
Ingresos varios	49.787.771	12.973.985
<b>Totales</b>	<b>49.787.771</b>	<b>12.973.985</b>

Inicialado al sólo efecto de su identificación  
con nuestro dictamen de fecha 31/03/2022  
**Deloitte S.R.L.**

**Edgar Martínez**  
Deloitte Paraguay SRL  
Registro CNV N° AE 021