

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

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

[Índice](#)

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

**1. IDENTIFICACIÓN SOCIEDAD CONTROLANTE**

**Nombre o Razón social** Regional Casa de Bolsa S.A.  
**Registro CNV** Resolución N°85 E/18 del 3 de diciembre de 2018  
**Código Bolsa de Valores** 27  
**Dirección oficina principal** Calle Papa Juan XXIII esquina Cecilio Da Silva, Edificio Corporativo Regional Asunción  
**Teléfono** (021) 619 4901 – (021) 619 4917  
**E-mail** karen.olenik@regionalcasadebolsa.com.py  
**Sitio página Web** [www.regionalcasadebolsa.com.py](http://www.regionalcasadebolsa.com.py)  
**Domicilio legal** Calle Papa Juan XXIII esquina Cecilio Da Silva, Edificio Corporativo Regional Asunción

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

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

**3. ADMINISTRACIÓN SOCIEDAD CONTROLANTE**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
<b>Directorio</b>	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen Maria Olenik Memmel
Sindico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Sindico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
<b>Plana ejecutiva</b>	
Gerente General	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Auditor Interno	Jasany Alejandra Jimenez Carrero
Gerente Comercial	Karen Maria Olenik 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 Vallinoti López
Oficial de Cumplimiento	Maria Teresa González Fretes

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

Al 31 de marzo de 2022, el capital social asciende a Gs. 30.000.000.000, representado por 30.000 acciones de clase Nominativa Ordinaria de Gs. 1.000.000 cada una. En Asamblea extraordinaria de fecha 26 de abril de 2021, en el segundo orden del día resuelve: el "Aumento del Capital Social y la modificación del Art. 5 de los Estatutos Sociales".

En Asamblea Ordinaria de fecha N° 3 de fecha 29 de junio de 2020, la asamblea resuelve en el segundo punto del día " Capitalizar el importe de Gs. 615.000.000 (Guaraníes seiscientos quince mil millones) correspondiente a la utilidad del periodo 2019 previa deducción de las reservas legal y especiales.

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

Según Acta de Directorio N° 72 de fecha 26 de abril de 2021, se resuelve realizar la integración de capital por Gs. 5.000.000.000.-

Capital emitido **₡ 30.000.000.000**

**1. IDENTIFICACIÓN SOCIEDAD CONTROLADA**

**Nombre o Razón social** REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.  
**Registro CNV** Res. CNV N° 22E/20 - de fecha 6 de agosto de 2020  
**Dirección oficina principal** Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, planta baja. Edificio Corporativo Regional Asunción  
**Teléfono** (021) 619 4921  
**E-mail** [andrea.ramirez@regionalfondos.com.py](mailto:andrea.ramirez@regionalfondos.com.py)  
**Sitio página Web** <https://www.regionalcasadebolsa.com.py/>  
**Domicilio legal** Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, planta baja. Edificio Corporativo Regional Asunción

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

**Escritura N° | Fecha** N° 1004 | 06 de noviembre de 2019  
**Inscripción en el Registro Público** Matricula N° 25.261, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 02 de enero de 2020  
**Reforma de Estatutos** No Aplicable  
**Escritura N° | Fecha** No Aplicable  
**Inscripción en el Registro Público** No Aplicable

**3. ADMINISTRACIÓN SOCIEDAD CONTROLADA**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
<b>Directorio</b>	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen Maria Olenik Memmel
Sindico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Sindico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
<b>Plana ejecutiva</b>	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramirez Aranda

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

Al 31 de marzo de 2022, el capital social de la sociedad asciende a Gs. 5.000.000.000, representado por 5.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una, suscripto e integrado en su totalidad.

Capital emitido **₡ 5.000.000.000**

Capital suscrito G 25.000.000.000  
 Capital integrado G 25.000.000.000  
 Valor nominal de las acciones G 1.000.000  
 Capitalización de utilidades Periodo 2019 / 2020 G 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	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,004%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
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 Toñánez	Vicepresidente
Karen María Oleñik Mermel	Director
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero	Auditor Interno
Letisia Carolina Duarte Helman	Gerente de Adm. y Operaciones
Yan Emar González Acosta	Gerente de Finanzas Corporativas
Hugo Alberto Valinotti 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.

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

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

Capital suscrito G 5.000.000.000  
 Capital integrado G 5.000.000.000  
 Valor nominal de las acciones G 1.000.000

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Regional Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Regional Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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

6. PERSONAS VINCULADAS

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

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

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**
[Índice](#)
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE JUNIO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

<b>ACTIVO</b>		<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>PASIVO</b>		<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponibilidades</b>	Nota 5.d	<b>1.534.433.320</b>	<b>4.366.934.062</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar</b>		<b>854.706.687</b>	<b>502.735.911</b>
Caja		-	-	Acreeedores por Intermediación	Nota 5.k	596.517.673	130.598.370
Recaudaciones a depositar		-	-	Acreeedores varios	Nota 5.l	245.248.295	368.078.438
Bancos		1.534.433.320	4.366.934.062	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota 5.o	12.940.719	4.059.103
<b>Inversiones temporarias</b>	Nota 5.e.1	<b>195.920.834.536</b>	<b>92.404.436.055</b>	Obligac. por Contratos de Underwriting	Nota 5.p	-	-
Títulos de Renta Variable		-	-	Obligac. por Administración de Cartera	Nota 5.n	-	-
Títulos de Renta Fija		36.347.546.624	21.151.693.704	<b>Préstamos Financieros</b>	Nota 5.j	<b>13.436.558.606</b>	<b>1.848.050.034</b>
Títulos de Renta Fija en Reporto	Nota 5.e.1	159.573.287.912	71.252.742.351	Sobregiro en cuenta corriente		13.436.558.606	1.848.050.034
Menos: Provisión por menor valor		-	-	Porción circulante de préstamos a largo plazo		-	-
<b>Creditos</b>		<b>425.950.695</b>	<b>2.067.793.250</b>	<b>Provisiones</b>	Nota 5.m	<b>434.114.867</b>	<b>504.138.423</b>
Deudores por intermediación	Nota 5.f.1	417.811.676	555.949.359	Impuesto a la Renta a Pagar		321.898.350	375.314.625
Documentos y Cuentas por Cobrar	Nota 5.f.2	8.139.019	1.509.567.153	IVA a Pagar		31.034.055	42.002.436
Deudores Varios	Nota 5.f.3	-	-	Retenciones de Impuestos		3.031.698	16.334.400
Menos: Provisión para incobrables		-	-	Aportes y Retenciones a Pagar		78.150.764	70.486.962
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	Nota 5.f.5	-	2.276.738	<b>Otros Pasivos</b>		<b>155.919.025.356</b>	<b>69.253.389.494</b>
Menos: Provisión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Préstamos de terceros		-	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	Nota 5.f.4	-	-	Dividendos a pagar en Efectivo		-	-
<b>Otros Activos</b>		<b>381.248.503</b>	<b>334.551.704</b>	Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	1.378.778.833	1.148.953.441
Otros Activos Corrientes	Nota 5.i	381.248.503	334.551.704	Deudas con terceros por operaciones de reporto		154.540.246.523	68.104.436.053
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>198.262.467.054</b>	<b>99.173.715.071</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>170.644.405.516</b>	<b>72.108.313.862</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Inversiones Permanentes</b>	Nota 5.e.1	<b>900.000.000</b>	<b>900.000.000</b>	<b>Cuentas a Pagar</b>		-	-
Títulos de Renta Variable ANC		-	-	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Fija NC		-	-	Acreeedores por Intermediación		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		900.000.000	900.000.000	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Menos: Provisión por menor valor		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
<b>Créditos</b>		-	-	Acreeedores varios		-	-
Deudores por Intermediación		-	-	<b>Préstamos Financieros</b>		-	-
Deudores Varios		-	-	Préstamos en Bancos		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Menos: Provisión para incobrables		-	-	<b>Provisiones</b>		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-	Provisión para indemnización		-	-
Menos: Provisión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Otras Contingencias		-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
<b>Bienes de Uso</b>	Nota 5.g	<b>1.157.964.391</b>	<b>1.045.579.988</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
(Depreciación Acumulada)		99.777.440	10.541.588	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>170.644.405.516</b>	<b>72.108.313.862</b>
		-	-	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
				<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	Nota 5.t	<b>30.963.389.261</b>	<b>30.343.385.024</b>

<b>Activo Intagibles y Cargos Diferidos</b>	Nota 5.h	<b>1.376.047.261</b>	<b>1.332.155.637</b>	Participación Minoritaria	1.281.407	1.585.140
Licencia		684.291.915	601.939.952			
Marcas		8.000.000	8.000.000			
Gastos de Desarrollo		457.571.471	457.571.471			
Programas Informáticos		856.114.402	736.036.747			
(-) Amortización Acumulada		- 629.930.527	- 471.392.533			
<b>Otros Activos No Corrientes</b>	Nota 5.i	<b>12.374.918</b>	<b>12.374.918</b>			
Garantía de Alquiler		12.374.918	12.374.918			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.346.609.130</b>	<b>3.279.568.955</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>201.609.076.184</b>	<b>102.453.284.026</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>201.609.076.184</b>	<b>102.453.284.026</b>

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

<b>ACTIVO</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>PASIVO</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Cuenta de orden deudora	497.283.364.136	1.153.596.897.526	Cuenta de orden acreedora	497.283.364.136	1.153.596.897.526

Marcelo Prono  
Representante Legal

Shirley Vichini  
Contadora

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**
[Índice](#)
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE JUNO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	30/06/2022	30/06/2021
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>11.195.443.720</b>	<b>14.312.625.269</b>
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	<b>320.420.877</b>	<b>343.363.221</b>
Por intermediación de acciones en rueda	-	23.918.795
Por intermediación de renta fija en rueda	320.420.877	319.444.426
<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>454.898.480</b>	<b>400.000.000</b>
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	454.898.480	400.000.000
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	2.297.398	181.818
Ingresos por asesoría financiera	186.095.070	221.097.900
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	4.397.691.337	653.140.721
Ingresos por venta de cartera propia	542.546.865	2.295.724.310
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	56.034.152	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	-	2.078.318.728
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	Nota 5.u.1 2.583.432.056	6.875.856.439
Otros Ingresos Operativos	Nota 5.u.2 2.652.027.485	1.444.942.132
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(4.122.356.173)</b>	<b>(8.204.307.264)</b>
Gastos por comisiones y servicios	(750.000)	(157.953.638)
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(98.903.764)	(135.853.252)
Otros gastos operativos	Nota 5.v (4.022.702.409)	(7.910.500.374)
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>7.073.087.547</b>	<b>6.108.318.005</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>	<b>(603.062.252)</b>	<b>(550.480.960)</b>
Publicidad y propaganda	(215.974.020)	(120.000.000)
Folletos e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	Nota 5.v (387.088.232)	(430.480.960)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(5.098.868.352)</b>	<b>(3.766.743.426)</b>
Servicios personales	(3.591.393.254)	(2.683.305.545)
Previsión, amortización y depreciaciones	(262.889.628)	(157.182.738)
Mantenimiento	(79.715.368)	(55.608.251)
Alquileres	(249.427.998)	(25.615.469)
Gastos generales	(79.072.822)	(38.403.120)
Seguros	(3.668.369)	(3.512.443)
Multas	(670.717)	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(26.505.038)	(21.598.462)
Otros Gastos de Administración	Nota 5.v (805.525.158)	(781.517.398)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>1.371.156.943</b>	<b>1.791.093.619</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b>5.658.398</b>	<b>27.671.811</b>
Otros Ingresos	Nota 5.w 5.668.653	27.677.609

Otros Egresos	Nota 5.w	(10.255)	(5.798)
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		<b>(441.105.097)</b>	<b>(178.809.982)</b>
<b>Generados por Activos</b>	Nota 5.x	<b>(2.178.492.814)</b>	<b>(281.880.008)</b>
Intereses cobrados		612.814	2.985.129
Diferencias de cambio	Nota 5.c	(2.179.105.628)	(284.865.137)
<b>Generados por Pasivos</b>	Nota 5.x	<b>1.737.387.717</b>	<b>103.070.026</b>
Intereses Pagados		(254.263.541)	(148.301.269)
Diferencias de cambio	Nota 5.c	1.991.651.258	251.371.295
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>		<b>6.473.750</b>	<b>441.566</b>
Ingresos extraordinarios	Nota 5.y	6.473.750	441.566
Egresos extraordinarios		-	-
<b>AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		-	-
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
<b>PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>942.183.994</b>	<b>1.640.397.014</b>
IMPUESTO A LA RENTA		(321.898.350)	(171.831.568)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACIÓN MINORITARIA</b>		<b>620.285.644</b>	<b>1.468.565.446</b>
INTERÉS MINORITARIO		(281.407)	(241.100)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO NETO DE PARTICIPACIÓN MINORITARIA</b>		<b>620.004.237</b>	<b>1.468.324.346</b>

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

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora

**REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

**NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA**

**Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad**

Regional Casa de Bolsa S.A. fue constituida bajo la forma jurídica de sociedad anónima, el 23 de agosto de 2018 según Escritura Pública N° 558 e inscrita en el Registro Público de Comercio en el libro seccional respectivo y bajo el N° 1 y el folio N° 1 y siguiente de fecha 28 de setiembre de 2018. La Sociedad se halla regida por las disposiciones de sus Estatutos, las Normas Legales y Reglamentarias relativas a la Sociedad y al Código Civil. La duración inicial de la Sociedad es de noventa y nueve años. Modificado en fecha 13 de junio del 2019 según Escritura Pública N° 30.

Inscrita en los registros de la Comisión Nacional de Valores según Resolución 85 E/18 de fecha 3 de diciembre de 2018 y en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. según Resolución 1812/18 y 1827/18 de fecha 21 de diciembre de 2018.

La Casa de Bolsa tiene por objeto actuar como intermediario en operaciones con valores en los términos de la Ley del Mercado de Valores, sujetándose a las disposiciones de carácter general que dicten la Comisión Nacional de Valores (la CNV).

Al 30 de junio de 2022, la Casa de Bolsa es tenedora mayoritaria de Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión (la Sociedad Administradora).

Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., tiene el objeto social exclusivo la administración colectiva de fondos conforme a la Ley 5452/15 Que regula los fondos patrimoniales de inversión y la Resolución CNV CG N° 30/21

**NOTA 2. PARTICIPACIÓN EN OTRAS EMPRESAS**

Al 31 de marzo de 2022, Regional Casa de Bolsa S.A. posee una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., que corresponde a un requisito para operar como casa de bolsa en el mercado paraguayo, de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores.

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

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a casas de bolsa, y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad y su subsidiaria:

**a) Bases de contabilización**

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

Según el índice de precios al consumidor (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 30 de junio de 2020, 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2021 fueron de -0,4%, 2,2% y 0,4% respectivamente.

**b) Información comparativa**

Los estados financieros al 30 de junio de 2022 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria consolidada correspondiente al mismo periodo del ejercicio anterior, exceptuando el Balance General, el cual se presenta en forma comparativo con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Los saldos al 30 de junio de 2021 que se exponen en forma comparativa, incluyen ciertas reclasificaciones de exposición a los efectos de su presentación comparativa uniforme con los del presente ejercicio.

**c) Uso de estimaciones**

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

**3.2) Criterios de valuación**

**a. Moneda extranjera**

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

**b. Inversiones**

**i. 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 marzo de 2022.

#### **c. Bienes de uso:**

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

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

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

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

#### **d. Activos intangibles:**

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

### **3.3) Política de constitución de provisiones**

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

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

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

b) Cargos diferidos e Intangibles: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 48 meses hasta las compras del periodo cerrado del 2019, y a partir de las adquisiciones del ejercicio 2020 se considera una vida útil de 60 meses. Los activos intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del año.

### **3.5) Política de reconocimiento de ingresos**

a. Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados durante el ejercicio son registrados como conforme se devengan.

b. Venta de títulos: Se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un activo propio y el valor en libros a la fecha de transacción.

### **3.6) Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo**

Para la preparación del estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

### **3.7) Base de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Casa de Bolsa y de la Sociedad Administradora de fondos. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados, y se ha determinado del interés minoritario correspondiente a la porción de Patrimonio de la empresa controlada, que no corresponde a la controlante. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las emisoras al 31 de marzo de 2022, los que se prepararon de acuerdo con criterios de contabilidad emitidos por la Comisión Nacional de Valores.

De acuerdo con el Art 7 Capítulo 9 Título 3 de la Resolución CNV 30/21 los estados financieros consolidados se componen de: a) Balance general consolidado, b) Estado de resultados consolidado y c) Notas a los estados financieros consolidados. Por consiguiente los presentes estados financieros consolidados no incluye el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo.

### **3.8) Cuentas de orden**

Se registran las cuentas que controlan las operaciones relacionadas con los negocios de administración y manejo de recursos de terceros que por su naturaleza no constituyen derechos u obligaciones ciertas a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

## **NOTA 4. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD**

NO SE HAN

registrado

cambios en las

**NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS, RESULTADOS Y CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN**
**5.a) Valuación en moneda extranjera**

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado el Banco Central del Paraguay (BCP), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	30/06/2022	31/12/2021
<b>TIPO DE CAMBIO COMPRADOR</b>	6.837,90	6.870,81
<b>TIPO DE CAMBIO VENDEDOR</b>	6.850,05	6.887,40

**5.b) Posición en moneda extranjera**

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del periodo es la siguiente:

Detalle	Moneda Extranjera Clase	Moneda Extranjera Monto	Cambio Cierre 30/06/2022	Saldo 30/06/2022 (GS)	Cambio Cierre 31/12/2021	Saldo 31/12/2021 (GS)
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
Bancos	USD	173.746,90	6.837,90	1.188.063.928	6.870,81	321.050.120
<b>Inversiones temporarias</b>						
Bonos	USD	48.000,00	6.837,90	328.219.200	6.870,81	68.708.100
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	400.000,00	6.837,90	2.735.160.000	6.870,81	1.030.621.500
Intereses a Cobrar	USD	2.830.407,01	6.837,90	19.354.040.094	6.870,81	4.439.903.543
Intereses a Devengar	USD	(2.118.318,91)	6.837,90	(14.484.852.875)	6.870,81	(2.582.891.729)
Valores entregados en Reporto	USD	15.363.136,00	6.837,90	105.051.587.654	6.870,81	21.913.321.682
Valores Recibidos en Reporto	USD	139.739,79	6.837,90	955.526.710	6.870,81	63.420.668
<b>Créditos</b>						
Deudores por intermediación	USD	597,48	6.837,90	4.085.508	6.870,81	11.910.755
Cupones Pendientes de Reembolso	USD	331,53	6.837,90	2.266.969	6.870,81	2.997.734
Deudores Varios	USD	3.849,98	6.837,90	26.325.778	6.870,81	1.448.246.165
Comisiones a Cobrar US\$	USD	37.668,19	6.837,90			
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>16.841.489,78</b>		<b>115.160.422.967</b>		<b>26.717.288.539</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>Deudas Vigentes</b>						
Acreedores por Intermediación	USD	(85.315,73)	6.850,05	(584.417.016)	6.887,40	(1.073.195)
Cupones Cobrados de Clientes	USD	(654,46)	6.850,05	(4.483.084)	6.887,40	(4.507.528)
Acreedores Varios	USD	(21.304,79)	6.850,05	(145.938.877)	6.887,40	(111.813.771)
<b>Préstamos financieros</b>						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	(228.466,01)	6.850,05	(1.565.003.592)	6.887,40	(1.848.050.034)
<b>Otros pasivos</b>						
Otros pasivos corrientes	USD	7.535,09	6.850,05	51.615.743	6.887,40	(3.359.398)
Deudas con terceros por operaciones de reporto	USD	(15.458.238,58)	6.850,05	(105.889.707.185)	6.887,40	(22.969.847.844)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>(15.786.444,48)</b>		<b>(108.137.934.010)</b>		<b>(24.938.651.770)</b>

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

Concepto	Tipo de Cambio 30/06/2022	Monto Ajustado 30/06/2022 (GS)	Tipo de Cambio 31/12/2021	Monto Ajustado 31/12/2021 (GS)
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.837,90	6.139.967.688	6.870,81	2.354.409.344
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.850,05	92.905.157.085	6.887,40	1.195.814.894
<b>Total Ganancias por valuación en moneda extranjera</b>		<b>99.045.124.773</b>		<b>3.550.224.238</b>
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.837,90	(7.883.900.965)	6.870,81	(2.396.651.034)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.850,05	(872.012.943)	6.887,40	(1.184.316.194)
<b>Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera</b>		<b>(8.755.913.908)</b>		<b>(3.580.967.228)</b>
<b>Diferencias de cambio netas - Pérdida</b>		<b>90.289.210.865</b>		<b>(30.742.990)</b>

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Uso o Destino	30/06/2022	31/12/2021
<b>Banco Regional S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 8070729	Cuenta Propia	1	1.872.447.497
Caja de Ahorro Guaraníes No. 8070726	Cuenta Terceros	28.344	121.221.490
Cuenta Corriente Dólares No. 8070731	Cuenta Propia	-	-
Caja de Ahorro Dólares No. 8070727	Cuenta Terceros	581.286.244	103.750
Banco Regional Cta Cte Gs. 8150964	Cuenta Propia	84.391.828	716.173.061
Banco Regional Cta Cte Usd. 8174748	Cuenta Propia	99.321.522	760.987.004
<b>Banco Itaú Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/1	Cuenta Propia	7.027.989	6.027.989
Cuenta Corriente Guaraníes No. 40000054/3	Cuenta Propia	7.000.000	6.000.000
Cuenta Corriente Dólares No. 400000060	Cuenta Propia	47.338.782	47.566.618
Cuenta Corriente Dólares No. 400000061	Cuenta Propia	52.166.681	51.387.132
<b>Banco Atlas S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 1150897	Cuenta Propia	7.428.913	5.560.000
Caja de Ahorro Guaraníes No. 1150895	Cuenta Propia	300.662	300.374
Cuenta Corriente Dólares No. 1150898	Cuenta Propia	45.566.603	22.914.151
<b>Banco Río S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 01-00391570-03	Cuenta Propia	7.944.691	3.468.465
Caja de Ahorro Guaraníes No. 08-866320-08	Cuenta Propia	2.000.000	-
Caja de Ahorro Dólares No. 8270013240008	Cuenta Propia	22.860.878	16.401.929
Caja de Ahorro Dólares No.08-794160-06	Cuenta Propia	6.708.322	-
<b>Financiera Finexpar S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 155007484	Cuenta Propia	36.702	36.676
Caja de Ahorro Dólares No. 10155002657	Cuenta Propia	34.668	34.835
<b>Financiera El Comercio S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 583739	Cuenta Propia	3.293.281	110
Caja de Ahorro Dólares No. 583739	Cuenta Propia	42.633.192	10.492
<b>Banco Continental S.A.E.C.A.</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes N° 01-00758710-04	Cuenta Propia	10.047.228	18.159.282
<b>Banco GNB Paraguay S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 2101050080	Cuenta Administrativa	98.487.176	468.059.075
Caja de Ahorro Guaraníes No. 12798011	Cuenta Propia	263.042	263.032
Cuenta Corriente Dólares No. 2101050099	Cuenta Administrativa	28.237.311	26.311.969
Caja de Ahorro Dólares No. 12798011	Cuenta Propia	52.164.636	28.300.935
<b>Bancop S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Guaraníes No. 0310068606	Cuenta Propia	3.982	3.982
Ahorro a la Vista Dólares No. 0310068614	Cuenta Propia	43.415.878	39.661.888
<b>Banco Nacional de Fomento</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 821857/4	Cuenta Propia	6.693.960	6.759.960
Cuenta Corriente Dólares No. 821857/4	Cuenta Propia	19.565.557	20.109.555
<b>Solar Ahorros y Finanzas S.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No. 185554	Cuenta Propia	75.842.113	47.834.073
Cuenta Dólares No. 187071	Cuenta Propia	93.216.304	61.362.792
<b>Banco Familiar S.A.</b>			
Cuenta Corriente Guaraníes No. 02317942	Cuenta Propia	3.800.000	3.800.000
<b>Banco Interfisa S.A.E.C.A.</b>			
Cuenta Guaraníes No. 1027186	Cuenta Propia	1.001.731	1.000.706
Cuenta Dólares No. 10290848	Cuenta Propia	6.841.251	6.871.291
<b>Citibank S.A.</b>			
Ahorro a la Vista Guaraníes N°5198764002	Cuenta Propia	182.450	-
Ahorro a la Vista Dólares No. 5198764029	Cuenta Propia	626.352	12.780
<b>Financiera Paraguaya Japonesa</b>			
Cuenta Guaraníes No. 203308	Cuenta Propia	23.344.122	7.781.169
Cuenta Dólares No. 203308	Cuenta Propia	25.334.761	-
<b>FIC S.A. de Finanzas</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 0131001	Cuenta Propia	1.787.672	-
<b>Sudameris Bank</b>			
Caja de Ahorro Guaraníes No. 4047569	Cuenta Propia	5.463.533	-
Caja de Ahorro Guaraníes No. 4047569	Cuenta Propia	20.744.958	-
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>1.534.433.320</b>	<b>4.366.934.062</b>

5.e) Inversiones

5.e.1 - Inversiones temporarias y permanentes

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 30 de junio de 2022, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la Nota 3.2 b. fueron las siguientes:





SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	26.541.095	115.000.000.000	9.501.328.665	177.412.642.042
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	13.270.548	115.000.000.000	9.501.328.665	177.412.642.042
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.424.658	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.424.658	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.424.658	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.424.658	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.424.658	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.424.658	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.424.658	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	569.863	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	569.863	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	569.863	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	569.863	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	569.863	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	569.863	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	284.932	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.331.507	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.331.507	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.331.507	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.331.507	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	3.139.596	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	3.139.596	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.241.837	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	100.039.452	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	150.057.288	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	150.057.288	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	220	-	-	13.353.576	2.277.496.877.765	335.614.537.076	3.754.494.345.786
BRICAPAR S.A.E.	Bonos Corporativos	1.512	-	-	63.662.137	60.000.000.000	-	49.556.050.118
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	130	-	-	9.376.353	32.000.000.000	5.719.859.360	54.429.536.981
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	Bonos Corporativos	260	-	-	19.264.144	32.000.000.000	5.719.859.360	54.429.536.981
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	Bonos Corporativos	408	-	-	28.433.674	330.135.829.875	-12.692.550.914	318.939.564.215
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN	CDA	1	-	-	24.650.161	289.254.499.525	22.039.047.386	344.080.530.943
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN	CDA	1	-	-	24.650.161	289.254.499.525	22.039.047.386	344.080.530.943
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN	CDA	1	-	-	24.650.161	289.254.499.525	22.039.047.386	344.080.530.943
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN	CDA	1	-	-	2.596.529	289.254.499.525	22.039.047.386	344.080.530.943
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN	CDA	1	-	-	2.596.529	289.254.499.525	22.039.047.386	344.080.530.943
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.891.589	251.111.000.000	-728.735.745	270.678.165.153
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.146.820	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.146.820	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.146.820	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.146.820	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.146.820	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.073.410	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.073.410	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.073.410	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.073.410	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.073.410	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.073.410	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.073.410	50.000.000.000	8.410.681.395	128.964.105.055
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	5.479.660	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	4.822.117	163.488.517.429	8.110.728.569	212.346.287.805
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	948.404	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.853.559	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	80.476	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	80.476	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	80.476	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	80.476	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	80.476	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	80.476	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	80.476	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	80.476	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	120.817	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	120.817	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	120.817	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	120.817	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	120.817	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	201.430	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	201.430	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	201.430	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	201.430	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	201.430	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	331.005	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	331.005	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	331.005	114.665.953.371	5.202.846.667	163.345.270.165







FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	15,000.00	102,568.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	15,000.00	102,568.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	15,000.00	102,568.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	15,000.00	102,568.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	25,000.00	170,947.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	25,000.00	170,947.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	25,000.00	170,947.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	25,000.00	170,947.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	10,000.00	68,379.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	25,000.00	170,947.500	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	20,000.00	136,758.000	114,665,953.371	5,202,846.667	163,345,270.165
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	-	750,000.00	5,128,425.000	1,084,664,860.000	44,141,644.708	1,607,682,435.889
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	-	750,000.00	5,128,425.000	1,084,664,860.000	44,141,644.708	1,607,682,435.889
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	-	750,000.00	5,128,425.000	1,084,664,860.000	44,141,644.708	1,607,682,435.889
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	-	2,443,336.00	16,707,287.234	1,084,664,860.000	44,141,644.708	1,607,682,435.889
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	-	750,000.00	5,128,425.000	1,084,664,860.000	44,141,644.708	1,607,682,435.889
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	500,100.00	3,419,633.790	1,687,535,078.916	143,348,060.020	203,990,416.046
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	500,100.00	3,419,633.790	1,687,535,078.916	143,348,060.020	203,990,416.046
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	500,100.00	3,419,633.790	1,687,535,078.916	143,348,060.020	203,990,416.046
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	500,100.00	3,419,633.790	1,687,535,078.916	143,348,060.020	203,990,416.046
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	500,100.00	3,419,633.790	1,687,535,078.916	143,348,060.020	203,990,416.046
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	500,100.00	3,419,633.790	1,687,535,078.916	143,348,060.020	203,990,416.046
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	500,100.00	3,419,633.790	1,687,535,078.916	143,348,060.020	203,990,416.046
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	500,100.00	3,419,633.790	1,687,535,078.916	143,348,060.020	203,990,416.046
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	100,000.00	683,790.000	251,111,000.000	-728,735.745	270,678,165.153
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	25,000.000	-	25,019.521	1,084,664,860.000	44,141,644.708	1,607,682,435.889
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	Bonos Corporativos	50	-	1,000.00	320,881.153	211,300.000	1,119,189	225,455.691
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	100	-	1,000.00	634,645.461	811,171,970.711	129,637,010.728	1,246,146,894.183
<b>Total al 30/06/2022</b>								<b>195,920,833.983</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>								<b>87,224,765.301</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>								
Bolsa de Valores & Productos de Asunción - BVPASA	ACCIÓN	1	200,000.000	-	-	900,000.000	-	-
Regional AFPISA	ACCIONES	4,999	4,999,000.000	-	-	8,453,158.107	-	-
<b>Total al 30/06/2022</b>			<b>5,199,000.000</b>					<b>9,353,158.107</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>			<b>5,199,000.000</b>					<b>7,946,406.868</b>

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 30 de junio de 2022 con valor de cotización fue la siguiente:

Cuentas	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización
<b>INVERSIONES CORRIENTES</b>				
<b>Títulos de renta fija en cartera</b>				
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	100,499,316	100,499,316	100,000.000	100,499,316
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	100,499,316	100,499,316	100,000.000	100,499,316
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102,241,838	102,241,838	100,000.000	102,241,838
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102,241,838	102,241,838	100,000.000	102,241,838
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102,241,838	102,241,838	100,000.000	102,241,838
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102,241,838	102,241,838	100,000.000	102,241,838
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102,241,838	102,241,838	100,000.000	102,241,838
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	153,139,597	153,139,597	150,000.000	153,139,597
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	253,444,991	253,444,991	250,000.000	253,444,991
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	253,444,991	253,444,991	250,000.000	253,444,991
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	253,444,991	253,444,991	250,000.000	253,444,991
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	253,444,991	253,444,991	250,000.000	253,444,991
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	204,186,130	204,186,130	200,000.000	204,186,130
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	102,241,838	102,241,838	100,000.000	102,241,838
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	253,444,991	253,444,991	250,000.000	253,444,991
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	253,444,991	253,444,991	250,000.000	253,444,991
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	204,186,130	204,186,130	200,000.000	204,186,130
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	204,186,130	204,186,130	200,000.000	204,186,130
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A	252,219,178	252,219,178	250,000.000	252,219,178





FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	80.476	80.476	-	80.476
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	80.476	80.476	-	80.476
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	80.476	80.476	-	80.476
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	80.476	80.476	-	80.476
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	80.476	80.476	-	80.476
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	80.476	80.476	-	80.476
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	80.476	80.476	-	80.476
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	80.476	80.476	-	80.476
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	120.817	120.817	-	120.817
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	120.817	120.817	-	120.817
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	120.817	120.817	-	120.817
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	120.817	120.817	-	120.817
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	201.430	201.430	-	201.430
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	201.430	201.430	-	201.430
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	201.430	201.430	-	201.430
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	201.430	201.430	-	201.430
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	201.430	201.430	-	201.430
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	201.430	201.430	-	201.430
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	331.005	331.005	-	331.005
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	31.085.876	31.085.876	-	31.085.876
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	31.085.876	31.085.876	-	31.085.876
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	27.015.107	27.015.107	-	27.015.107
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	27.015.107	27.015.107	-	27.015.107
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	38.487.276	38.487.276	-	38.487.276
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	38.487.276	38.487.276	-	38.487.276
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	38.487.276	38.487.276	-	38.487.276
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	38.487.276	38.487.276	-	38.487.276
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	16.863.947	16.863.947	-	16.863.947
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.504.338	1.504.338	-	1.504.338
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.504.338	1.504.338	-	1.504.338
BANCO RIO S.A.E.C.A.	6.058.567	6.058.567	-	6.058.567
BANCO RIO S.A.E.C.A.	6.058.567	6.058.567	-	6.058.567
BANCO RIO S.A.E.C.A.	6.058.567	6.058.567	-	6.058.567
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.504.338	1.504.338	-	1.504.338
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.504.338	1.504.338	-	1.504.338
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.504.338	1.504.338	-	1.504.338
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.504.338	1.504.338	-	1.504.338
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.196.633	1.196.633	-	1.196.633
BANCO RIO S.A.E.C.A.	1.196.633	1.196.633	-	1.196.633
BANCO ITAU S.A.	3.480.023	3.480.023	-	3.480.023
BANCO ITAU S.A.	3.480.023	3.480.023	-	3.480.023
BANCO ITAU S.A.	3.480.023	3.480.023	-	3.480.023
BANCO ITAU S.A.	3.480.023	3.480.023	-	3.480.023
BANCO ITAU S.A.	3.480.023	3.480.023	-	3.480.023
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	36.531.251	36.531.251	-	36.531.251
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	36.531.251	36.531.251	-	36.531.251
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	36.531.183	36.531.183	-	36.531.183
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	2.243.124.961	2.243.124.961	-	2.243.124.961
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	25.571.842	25.571.842	-	25.571.842
<b>Títulos de renta fija en Reporto</b>				
NUCLEO S.A.	7.000.000.000	7.000.000.000	1.000.000	7.000.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	15.000.000.000	15.000.000.000	1.000.000	15.000.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	2.751.000.000	2.751.000.000	1.000.000	2.751.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	3.115.000.000	3.115.000.000	1.000.000	3.115.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	7.750.000.000	7.750.000.000	1.000.000	7.750.000.000
IMPERIAL COMPANÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y G	2.050.000.000	2.050.000.000	1.000.000	2.050.000.000
IMPERIAL COMPANÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y G	2.300.000.000	2.300.000.000	1.000.000	2.300.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000



FINANCIERA FINEXPAR S.A.	341.895.000	341.895.000	341.895.000	341.895.000
FINANCIERA FINEXPAR S.A.	300.867.600	300.867.600	300.867.600	300.867.600
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	341.895.000	341.895.000	341.895.000	341.895.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	341.895.000	341.895.000	341.895.000	341.895.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	341.895.000	341.895.000	341.895.000	341.895.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	341.895.000	341.895.000	341.895.000	341.895.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	341.895.000	341.895.000	341.895.000	341.895.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	341.895.000	341.895.000	341.895.000	341.895.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	102.568.500	102.568.500	102.568.500	102.568.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	102.568.500	102.568.500	102.568.500	102.568.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	102.568.500	102.568.500	102.568.500	102.568.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	102.568.500	102.568.500	102.568.500	102.568.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	68.379.000	68.379.000	68.379.000	68.379.000
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	170.947.500	170.947.500	170.947.500	170.947.500
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	136.758.000	136.758.000	136.758.000	136.758.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	5.128.425.000	5.128.425.000	5.128.425.000	5.128.425.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	5.128.425.000	5.128.425.000	5.128.425.000	5.128.425.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	5.128.425.000	5.128.425.000	5.128.425.000	5.128.425.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	16.707.287.234	16.707.287.234	16.707.287.234	16.707.287.234
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	5.128.425.000	5.128.425.000	5.128.425.000	5.128.425.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790	3.419.633.790
BANCO INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	683.790.000	683.790.000	683.790.000	683.790.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	25.019.521	25.019.521	25.000.000	25.019.521
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	320.881.153	320.881.153	6.837.900	320.881.153
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	634.645.461	634.645.461	6.837.900	634.645.461
<b>Total al 30/06/2022</b>		<b>187.761.109.353</b>		<b>187.650.718.330</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>		<b>87.224.765.301</b>		<b>87.241.474.957</b>
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>				
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	200.000.000	900.000.000	200.000.000	900.000.000
Regional AFPISA	4.999.000.000	8.453.158.107	4.999.000.000	8.453.158.107
<b>Total al 30/06/2022</b>		<b>9.353.158.107</b>		<b>9.353.158.107</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>		<b>7.946.406.868</b>		<b>7.946.406.868</b>

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

Concepto	30/06/2022	31/12/2021
<b>Operaciones de reporto - Venta</b>		
Inversiones propias sujetas a reporto	159.170.979.640	71.252.567.832
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	2.154.245	174.519
<b>Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo</b>	<b>159.173.133.885</b>	<b>71.252.742.351</b>
Deuda con terceros por operaciones de reporto	(153.957.929.931)	(67.832.485.056)
Prima a pagar por operaciones de reporto	(582.316.592)	(271.950.997)
<b>Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo</b>	<b>(154.540.246.523)</b>	<b>(68.104.436.053)</b>
<b>Operaciones de reporto - Neto</b>	<b>4.632.887.362</b>	<b>3.148.306.298</b>

#### 5.f) Créditos

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

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

Concepto	30/06/2022	31/12/2021
Comisiones por cobrar - Gs	7.317.954	61.105.608
Comisiones por cobrar - US\$	4.085.508	11.910.755
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	148.836.898	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	257.571.316	-
<b>Total</b>	<b>417.811.676</b>	<b>73.016.363</b>

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

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

Concepto	30/06/2022	31/12/2021
Cupones Pendientes de Reembolso GS	307.876	3.975.686
Cupones Pendientes de Reembolso USD	2.266.969	2.997.734
Servicios Prestados por cobrar - Gs	3.300.000	3.300.000
Otras cuentas por cobrar - Gs	2.264.174	51.047.566
Otras cuentas por cobrar - USD	-	1.448.246.165
<b>Total</b>	<b>8.139.019</b>	<b>1.509.567.151</b>

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no cuenta con Saldos con Deudores Varios.

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no cuenta con derechos sobre títulos por contratos de underwriting.

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

Concepto	30/06/2022	31/12/2021
Gastos a Recuperar - Regional AFPISA	13.236.930	-
Gastos a Recuperar - Empleados	-	2.276.740
<b>Total</b>	<b>13.236.930</b>	<b>2.276.740</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	249.008.778	1.618.213	-	-	250.626.991	(588.477)	(37.302.276)	-	-	(37.890.753)	212.736.238
Equipos de informática	357.508.232	110.766.190	-	-	468.274.422	(9.953.111)	(32.175.738)	-	-	(42.128.849)	426.145.573
Instalaciones	122.540.485	-	-	-	122.540.485	-	(5.514.324)	-	-	(5.514.324)	117.026.161
Mejoras en Propiedad de Terceros	316.522.493	-	-	-	316.522.493	-	(14.243.514)	-	-	(14.243.514)	302.278.979
<b>Saldo al 30/06/2022</b>	<b>1.045.579.988</b>	<b>112.384.403</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.157.964.391</b>	<b>(10.541.588)</b>	<b>(89.235.852)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(99.777.440)</b>	<b>1.058.186.951</b>
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>17.546.645</b>	<b>1.028.033.343</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.045.579.988</b>	<b>(2.839.598)</b>	<b>(7.701.990)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10.541.588)</b>	<b>1.035.038.400</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	511.553.821	82.351.963	(8.840.796)	585.064.988
Marcas	4.799.989	-	(799.998)	3.999.991
Programas Informáticos	481.484.500	120.077.655	(69.061.152)	532.501.003
<b>Saldo al 30/06/2022</b>	<b>997.838.310</b>	<b>202.429.618</b>	<b>(78.701.946)</b>	<b>1.121.565.982</b>
<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>

CARGOS DIFERIDOS				
Concepto	Saldo inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Gastos de constitución	370.374.203	-	36.362.778	406.736.981
Reclasificaciones	(36.056.876)	-	-	(36.056.876)
<b>Saldo al 30/06/2022</b>	<b>334.317.327</b>	<b>-</b>	<b>36.362.778</b>	<b>370.680.105</b>
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>21.707.543</b>	<b>-</b>	<b>(7.235.861)</b>	<b>14.471.687</b>

5.i) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes se componen como sigue:

Concepto	30/06/2022	31/12/2021
Anticipo Impuesto a la Renta	177.284.109	263.473.908
IVA - Credito Fiscal (Saldo no aplicado)	43.548	-
Retención RENTA	-	129.477
Seguros - Caucciones	2.776.611	6.444.980
Alquileres Pagados por Adelantado	-	5.866.855
Insumos de Computación	4.355.833	2.472.234
Suscripciones Pagadas por Adelantado	1.801.930	12.613.510
Gastos de Marketing a Devengar	1.366.824	1.360.304
Garantía de Alquiler	12.374.918	12.374.918
Aranceles BVPASA	41.324.400	-
Gastos de Mantenimiento Anual Surecomp	52.333.572	-
Anticipos a Proveedores	2	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	15.115.782	-
Créditos Tributarios	99.961.674	-
<b>Total</b>	<b>408.739.203</b>	<b>304.736.186</b>

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.	13.436.558.606	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>13.436.558.606</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>1.848.050.034</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	3.771.166	-
Operaciones a Liquidar - USD	584.417.016	-
Cupones Cobrados de Clientes - GS	951.232	-
Cupones Cobrados de Clientes - USD	4.483.084	-
Anticipo de Clientes - GS	2.895.175	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>596.517.673</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>147.957.960</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	56.527.969	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios - USD	88.809.461	-
Proveedores del Exterior - USD	99.325.725	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>244.663.155</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>248.478.737</b>	-

#### 5.m) Provisiones

Concepto	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	135.316.207	-
IVA Debito Fiscal a Pagar	5.061.518	-
Aportes y Retenciones a Pagar	78.150.764	-
Retención IVA a Pagar	6	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>218.528.495</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>241.513.713</b>	-

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

No aplicable. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no cuenta con saldos en cartera.

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

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda	Vencimiento	30/06/2022	31/12/2021
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Sobregiro en cuenta Corriente	1 día	-	13.436.558.606	1.848.050.034
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Reporto CDA	-	-	9.022.713.587	3.377.697.668
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	-	-	11.379.548	4.059.103
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Adquisición Activo Fijo	-	-	66.925.000	66.925.000
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler Anual s/ Contrato	-	-	31.738.636	31.738.636
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler 1º Trimestre 2022	-	-	4.534.091	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	Accionista	Alquiler 2º Trimestre 2022	-	-	4.534.091	-
Regional A.F.P.I.S.A.	Accionista	Pago de Cupones Cobrados BNF	-	-	-	17.359.589
Hugo Alberto Valinoti Lopez	Gerente de Mesa de Dinero	Gastos a Reembolsar	-	-	428.171	-
Karen María Oleñik Memmel	Director	Gastos a Reembolsar	-	-	402.000	-
Regional Casa de Bolsa	Accionista	Gastos a Reembolsar	-	-	13.269.591	-
<b>Totales:</b>					<b>22.592.483.321</b>	<b>5.345.830.030</b>

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

No Aplicable. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no cuenta con obligaciones por contrato de underwriting

#### 5.q) Otros pasivos corrientes y no corrientes

Concepto	Corriente Gs.	No Corriente Gs.
Retribuciones Especiales a Pagar	571.306.648	-
Aguinaldos por Pagar	146.816.991	-
Vacaciones a Pagar	80.750.000	-
Honorarios Sindicos	2.055.015	-
Auditoria Externa a Pagar	172.041.644	-
Fondo de Garantía a Pagar - Gs	1.024.520	-
Fondo de Garantía a Pagar - USD	170.635	-
Prov. por Contingencias Operativas	54.999.998	-
Servicio de Asesoría a Pagar	100.635.995	-

Fondo Proyectos de Innovación a Pagar	2.500.000	-
Capacitación del Personal a Pagar	10.345.716	-
Diagnóstico/Plan Táctico Integral a Pagar	61.635.560	-
Gastos de Viaje a Pagar	10.000.002	-
Alquileres a Pagar	6.363.636	-
Comisiones Comerciales a Pagar	81.666.667	-
Gastos de Marketing a Pagar	76.465.806	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>1.378.778.833</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>854.597.575</b>	-

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

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Saldos	
			30/06/2022	31/12/2021
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Disponibles	765.027.939	1.993.772.737
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones	3.650.228.359	9.986.890.201
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Inversiones en Reporto	852.286.413	17.473.245.904
Regional AFPISA	Accionista	Acciones	4.999.000.000	4.999.000.000
Regional AFPISA	Accionista	Participación en Resultados	3.454.158.107	2.047.406.868
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Sobregiros bancarios	(13.436.558.606)	(1.848.050.034)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Deuda Tarjeta de Crédito	(11.379.548)	(4.059.103)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Adquisición Activo Fijo	(66.925.000)	(66.925.000)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Alquiler Anual Inmueble	(31.738.636)	(31.738.636)
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Alquiler 1º Trimestre 2022	(4.534.091)	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Alquiler 2º Trimestre 2022	(4.534.091)	-
Regional AFPISA	Accionista	Reembolso Cupones Cobrados BNF	-	(17.359.589)
Hugo Alberto Valinoti Lopez	Gerente de Mesa de Dinero	Gastos a Reembolsar	(428.171)	-
Karen María Olefiik Memmel	Director	Gastos a Reembolsar	(402.000)	-
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	148.836.898	244.724.830
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	257.571.316	238.208.166
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de Cupones BNF	0	17.359.590
<b>Totales:</b>			<b>164.200.675</b>	<b>34.532.183.348</b>
<b>PASIVO</b>				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	(13.269.591)	-
<b>Total Pasivo</b>			<b>(13.269.591)</b>	-

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

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Total Ingresos	Total Egresos
<b>Banco Regional S.A.E.C.A</b>		
Intereses generados por Bonos emitidos por el Banco Regional	14.116.976	-
Intereses generados por CDA emitidos por el Banco Regional	1.180.066.105	-
Diferencia de Precios - Operaciones Bonos	6.399	1.096
Diferencia de Precios - Operaciones CDA	46.852.026	350.178.491
Capitalización de Intereses - Cuentas Bancarias	315.588	-
Intereses y Gastos de Sobregiros	-	250.540.859
Gastos Bancarios	-	25.318.166

<b>Regional A.F.P.I.S.A.</b>		
Servicios de Cumplimiento Normativo	10.364.092	
Servicios de Deposito y Custodia de Valores	13.830.023	
Servicios Administrativos	68.981.610	
Reembolso de Gastos	3.807.479	
Participación en Resultados	1.406.751.239	
<b>Mirtha Viviana Trociuk Pleva</b>		
Honorarios Dieta / Presidente	-	229.004.875
<b>Karen María Oleñik Memmel</b>		
Honorarios Gerente Comercial / Dieta Directora	-	103.921.975
<b>Marcelo Gabriel Prono Toñánez</b>		
Remuneración Gerente General / Dieta Vicepresidente	-	
<b>Guillermo Alexis Cespedes Mazur</b>		
Honorarios Sindico	-	18.749.684
<b>Jaseryn Alejandra Jimenez Carrero</b>		
Remuneración Auditor Interno	-	
<b>Leticia Carolina Duarte Helman</b>		
Remuneración Gerente de Adm. Y Operaciones	-	
<b>Andrea Ramirez Aranda</b>		
Gerente de Fondos de Inversión	-	91.000.000
<b>Yan Elmar González Acosta</b>		
Remuneración Gerente de Finanzas Corporativas	-	
<b>Hugo Alberto Valinoti Lopez</b>		
Remuneración Gerente de Mesa de Dinero	-	
<b>María Teresa Gonzalez Fretes</b>		
Remuneración Oficial de Cumplimiento	-	
<b>Fondos Mutuos Cash GS</b>		
Comisiones por administración	1.091.721.931	
<b>Fondos Mutuos Cash USD</b>		
Comisiones por administración	1.493.439.468	
<b>Regional Casa de Bolsa SA</b>		
Ganancias en operaciones	14181618	
<b>Regional Casa de Bolsa SA</b>		
Perdida en Operaciones		17.701.686
Comisiones Comerciales		40.000.002
Servicio de Deposito y Custodia de Valores		13.872.201
Servicios Administrativos		69.210.670
Servicio de Cumplimiento Normativo		10.396.634
Servicio Mesa de Dinero		31.818.182
Dieta Directores		62.426.355
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>5.344.434.524</b>	<b>1.314.140.876</b>
<b>Total al 30/06/2021</b>	<b>2.887.625.255</b>	<b>1.406.358.427</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	25.000.000.000	-	-	25.000.000.000
Aportes no capitalizados	4.932.000.000	-	-	4.932.000.000
Revaluación de Acciones - BV/PASA	150.000.000	-	-	150.000.000
Reservas	261.385.024	-	-	261.385.024
Resultados Acumulados	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	620.004.237	-	-	620.004.237
<b>TOTAL</b>	<b>30.963.389.261</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.963.389.261</b>

#### 5.u) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

#### 5.v) Ingresos Operativos

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

Concepto	30/06/2022	30/06/2021
Diferencia de Precio (+) - Operaciones CDA	2.583.432.056	2.128.991.488
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	7.274.712	7.274.713
Devengamiento Intereses - CDA	179.882.110	78.106.986
<b>Totales</b>	<b>2.770.588.878</b>	<b>2.214.373.187</b>

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

Concepto	30/06/2022	30/06/2021
Primas por valor de compra futura (repo)	10.760.296	-
Representante de Obligacionistas - GS	6.000.000	3.000.000
Aranceles - BVPASA Gs	14.430.803	38.742.703
Aranceles - BVPASA USD	16.419.272	4.448.968
Fondo de Garantia - Gs	2.680.381	9.579.732
Fondo de Garantia - USD	2.890.368	1.107.671
Otros Ingresos Operativos - GS	1.465.821	235.150
Otros Ingresos Operativos - USD	6.940.526	-
Servicios por transferencia de Cartera	272.728	-
Ganancia por Diferencia de Cambio	219.785.972	22.486.435
Ingresos Varios	-	268
Ingresos por ajustes y Redondeos	141	-
<b>Totales</b>	<b>281.646.308</b>	<b>79.600.927</b>

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

Concepto	30/06/2022	30/06/2021
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Arancel CNV	-	1.313.100
Primas por valor de compra futura (repo)	2.493.215.458	65.944.461
Diferencia de Precio (-) Operaciones Bonos	477.001.706	2.281.546.783
Diferencia de Precio (-) Operaciones CDA	1.027.500.139	5.383.611.248
Operaciones Trading Book - VINCULADAS	-	170.000.000
Canon Anual - Seprelad	3.641.710	3.409.841
<b>Total</b>	<b>4.001.359.013</b>	<b>7.905.825.433</b>
<b>Otros gastos de comercialización</b>		
Gastos de Representación	45.608.034	-
Gastos de Viaje	49.788.329	36.000.000
Publicidad y Marketing	52.800.000	-
Comisiones Pagadas	200.000.000	20.000.000
Comisiones Comerciales	41.666.665	330.000.000
<b>Total</b>	<b>389.863.028</b>	<b>386.000.000</b>
<b>Otros gastos de administración</b>		
Sueldos	129.633.334	82.066.671
Aporte Patronal IPS 16,5%	294.220.272	203.246.750
Aguinaldos	11.083.334	8.255.557
Vacaciones	3.366.666	10.200.006
Otros beneficios al personal	-	17.000.010
Seguros Privados al Personal	7.462.230	-
Gratificación por Desempeño	227.500.002	-
Asesoría Contable	61.328.326	33.087.330
Asesoría Legal	41.101.873	2.000.000
Otros Servicios Personales	-	21.221.667
Auditoría Externa	90.000.000	59.385.780
Servicios de Calificación	15.115.782	9.925.609
Mantenimiento Visual Fondos	118.673.374	88.464.824
Otros Honorarios Profesionales	15.370.065	-
Útiles Papelería E Impresos	520.527	300.000
Patente Comercial	3.696.200	8.538.600
Gastos De Escribanía	122.727	156.818
Gastos a favor del Personal	805.455	-
Gastos de Representacion	10.000.002	-
Gastos No Deducibles	160.000	1.529.761
Canon Anual Seprelad	3.641.710	3.409.841
Aranceles Pagados CNV	14.661.701	1.265.100
Amortización De Gastos De Constitución	39.980.706	39.980.706
Dominio Regional Fondos	-	166.160
Contingencias Operativas	4.999.998	-
Capacitacion del Personal	15.499.998	-
IVA GND	69.091	-
Comisiones Pagadas a Bancos	25.200	-
Gastos de Asamblea	-	819.546
Tasas Judiciales	-	938.459
Recargos y Multas	400.000	1.716.050
Amortizacion de Licencias	25.676.598	25.676.598
Otros Gastos Administrativos	211.320	-
Retribuciones Especiales	45.583.335	18.000.000
Uniformes	4.120.908	-
Seguros Privados al Personal	93.253.333	51.950.776
Tarjetas de Gourmet - Empleados	101.957.334	74.331.818
Movilidad y Transporte	299.092	-
Energía Eléctrica	7.848.438	-
Comunicaciones	25.905.866	9.000.000

Papelería,Útiles e Impresos	10.330.123	10.957.817
Insumos de Computación	4.478.763	1.631.744
Cuotas y Suscripciones	34.589.688	1.412.530
Courier y Encomiendas	17.719.364	10.403.182
Fondo Proyectos de Innovación	2.500.000	90.000.000
Gastos de Salubridad - COVID 19	-	2.399.999
Contingencias Operativas	-	-
Diagnóstico y Plan Táctico Integral	833.340	-
Otros Gastos Administrativos	4.618.081	550.251
Gastos Bancarios	5.456.147	7.681.264
Gastos Bancarios - Personas y Empresas R	25.318.166	7.291.384
Gastos no Deducibles - Gs	14.367.279	25.524.855
Gastos no Deducibles - USD	578.358	-
Retenciones Pagadas	8.307.602	12.670.644
IVA Costo	181.710.809	216.528.286
Gastos de Asamblea	600.000	872.727
Dieta a Directores	62.426.355	30.420.220
Serv. de Depósito y Custodia de Valores	13.872.201	-
Servicios Administrativos	69.210.670	-
Serv. de Cumplimiento Normativo	10.396.634	-
Servicio Mesa de Dinero	31.818.182	-
Honorarios Sindico	2.072.756	1.013.541
Comisiones Comerciales Pagadas	40.000.002	44.480.960
Gastos Bancarios	2.696.389	-
Perdida en Operaciones - CDA	17.701.686	-
<b>Total</b>	<b>1.846.264.058</b>	<b>1.154.407.170</b>

5.x) Otros ingresos y egresos

Concepto	30/06/2022	30/06/2021
<b>Otros ingresos</b>		
Descuentos Obtenidos	5.666.190	-
Resultado por Participación en Otras Empresas	1.406.751.239	843.609.264
Reintegro de Gastos Gravados	7.538.594	27.671.219
Ingresos por ajustes y redondeos	2.322	6.390
<b>Total</b>	<b>1.419.958.345</b>	<b>871.286.873</b>
<b>Otros egresos</b>		
Egresos por ajustes y redondeos	(10.255)	(5.798)
<b>Total</b>	<b>(10.255)</b>	<b>(5.798)</b>

5.y) Resultados financieros

Generado por Activos	30/06/2022	30/06/2021
Intereses Cobrados	612.814	2.985.129
Diferencias de cambio	(2.398.587.820)	(307.351.572)
<b>Totales</b>	<b>(2.397.975.006)</b>	<b>(304.366.443)</b>
<b>Generado por Pasivos</b>		
Intereses pagados por sobregiros	(254.263.541)	(148.301.269)
Diferencias de cambio	1.991.618.597	251.371.295
<b>Totales</b>	<b>1.737.355.056</b>	<b>103.070.026</b>
<b>Resultados financieros netos</b>	<b>(660.619.950)</b>	<b>(201.296.417)</b>

5.z) Resultados extraordinarios

Ingresos Extraordinarios	30/06/2022	30/06/2021
Ingresos varios	6.473.750	441.566
<b>Totales</b>	<b>6.473.750</b>	<b>441.566</b>

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

**6.a) Compromisos directos**

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

**6.b) Contingencias legales**

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

**6.c) Garantías constituidas**

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

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

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

**NOTA 8. CAMBIO CONTABLES**

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

**NOTA 9. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

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

**NOTA 10. SANCIONES**

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

**NOTA 11: OTROS ASUNTOS RELEVANTES**

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

**NOTA 12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados al 30 de junio de 2022 de Regional Casa de Bolsa SA y su subsidiaria .

**Marcelo Prono**  
Representante Legal

**Shirley Vichini**  
Contadora