

**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>			
Disponibilidades	Nota 5.d	2.889.773.997	662.968.891	Documentos y cuentas por pagar		400.495.800	114.787.506
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	-
<b>Inversiones temporarias</b>	Nota 5.e.1	87.224.765.301	29.161.895.047	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Variable		-	171.173.699	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Títulos de Renta Fija		15.972.022.950	6.970.791.298	<b>Préstamos Financieros</b>	Nota 5.j	1.848.050.034	1.047.146.584
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>		1.584.860.254	276.503.989	<b>Provisiones</b>	Nota 5.m	241.513.713	399.252.449
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	<b>Otros Pasivos</b>		68.959.033.628	21.105.229.597
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Préstamos de terceros		-	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	Nota 5.f.4	-	-	Dividendos a pagar en Efectivo		-	-
<b>Otros Activos</b>	Nota 5.i	292.361.268	136.253.379	Otros Pasivos Corrientes	Nota 5.q	854.597.575	608.986.540
Otros Activos Corrientes		292.361.268	136.253.379	Deudas con terceros por operaciones de reporto		68.104.436.053	20.496.243.057
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		91.991.760.820	30.237.621.306	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		71.449.093.175	22.666.416.136
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Inversiones Permanentes</b>	Nota 5.e.1	7.946.406.868	4.454.990.631	<b>Cuentas a Pagar</b>		-	-
Títulos de Renta Variable ANC		7.046.406.868	3.603.990.631	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Fija		-	-	Acreedores por Intermediación		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		900.000.000	851.000.000	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
<b>Créditos</b>		-	-	Acreedores varios		-	-
Deudores por Intermediación		-	-	<b>Préstamos Financieros</b>		-	-
Deudores Varios		-	-	Préstamos en Bancos		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	<b>Provisiones</b>		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Otras Contingencias		-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
<b>Bienes de Uso</b>	Nota 5.g	1.045.579.988	17.546.645	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
(-) Depreciación Acumulada		10.541.588	2.839.598	<b>TOTAL PASIVO</b>		71.449.093.175	22.666.416.136
<b>Activo Intangibles y Cargos Diferidos</b>	Nota 5.h	806.897.193	756.006.278	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Licencia		345.173.952	190.189.175	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)</b>	Nota 5.t	30.343.385.024	12.796.909.126
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	12.374.918	-				
Garantía de Alquiler		12.374.918	-				
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		9.800.717.379	5.225.703.956				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		101.792.478.199	35.463.325.262	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		101.792.478.199	35.463.325.262

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	-	-

X

Mirtha Trotsuk  
Presidente

X

Marcelo Prono  
Vicepresidente

X

Guillermo Céspedes  
Síndico

X

Shirley Vichini  
Contadora

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

X

Edgar Martínez  
Deloitte Paraguay SRL

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. [Índice](#)  
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>
Comisiones por operaciones en rueda	653.471.613	721.210.509
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	7.451.184.697	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	82.584.075	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	4.071.041.986	3.918.687.347
Otros Ingresos Operativos	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	(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 COMERCIALIZACION</b>	<b>(203.131.748)</b>	<b>(567.229.239)</b>
Publicidad y propaganda	(159.343.543)	(184.892.822)
Folletos e impresos	-	-
Otros gastos de comercialización	(43.788.205)	(382.336.417)
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</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	(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	2.145.530.378	103.990.631
Otros Egresos	(12.107)	-
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>(304.626.554)</b>	<b>(144.515.088)</b>
<b>Generados por Activos</b>	<b>(38.527.250)</b>	<b>538.194.333</b>
Intereses cobrados	3.714.440	1.193.634
Diferencias de cambio - neto	(42.241.690)	537.000.699
<b>Generados por Pasivos</b>	<b>(266.099.304)</b>	<b>(682.709.421)</b>
Intereses Pagados	(277.598.004)	(196.772.299)
Diferencias de cambio - neto	11.498.700	(485.937.122)
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>	<b>49.787.771</b>	<b>12.973.985</b>
Ingresos extraordinarios	49.787.771	12.973.985
Egresos extraordinarios	-	-
<b>AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-</b>	<b>-</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

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 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 Integar	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

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

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>
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
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 periodo</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  
Deloitte S.R.L.

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.

Inscripta 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:

- a) Comprar y vender valores por cuenta de terceros y por cuenta con recursos propios, en la bolsa o fuera de ella.
- b) Prestar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa, así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- c) Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primarias de valores.
- d) Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- e) Actuar como representante de los obligacionistas
- f) Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valores.
- g) 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.
- h) Otorgar crédito, con sus propios recursos, únicamente con el objeto de facilitar la adquisición de valores por sus comitentes, estén o no inscritos en una bolsa de valores y con la garantía de tales valores.
- i) Recibir créditos de empresas del sistema financiero para la realización de las actividades que le son propias.
- j) 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 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 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 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 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

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



## 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
<b>TIPO DE CAMBIO COMPRADOR</b>	6.870,81	6.891,96
<b>TIPO DE CAMBIO VENDEDOR</b>	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>						
Acreeedores 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	-
Acreeedores 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>			





BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	125.000.000	-	125.273.973	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	-	101.121.918	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	150.000.000	-	150.774.657	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	-	202.823.014	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	850.000.000	-	865.835.616	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	150.000,00	1.041.238.313	251.111.200.000	25.108.285.617	271.406.900.898
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	5	1.000.000	-	5.027.123	146.400.000.000	139.620.000.001	776.978.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	196	1.000.000	-	200.422.619	146.400.000.000	139.620.000.001	776.978.000.000
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	146	1.000.000	-	149.712.000	146.400.000.000	139.620.000.001	776.978.000.000
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	Bonos Corporativos	210	1.000.000	-	210.362.466	40.000.000.000	-1.043.105.149	45.664.993.495
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	205	1.000.000	-	205.051.952	327.245.000.000	-673.000.000	510.420.000.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	Bonos Corporativos	9	1.000.000	-	9.073.356	330.000.000.000	-25.655.349.841	299.171.384.628
INSTITUTO DE CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRE	Bonos Corporativos	1.000	1.000.000	-	1.000.838.356	43.500.000.000	18.595.129.363	190.239.413.671
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	Bonos Corporativos	852	1.000.000	-	852.640.751	40.000.000.000	-1.043.105.149	45.664.993.495
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	100	1.000.000	-	100.233.973	1.133.000.000.000	708.065.487.926	3.651.857.366.298
MINISTERIO DE HACIENDA	Bonos Públicos	75	1.000.000	-	76.330.110	N/A	N/A	N/A
BANCO RIO S.A.E.C.A	Bonos Subordinados	10	-	1.000,00	69.795.194	375.294.800.000	40.193.741.341	444.573.655.078
<b>Intereses en cartera - Títulos de renta fija en Reporto</b>								
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	Bonos Financieros	15.000	-	-	35.095.890	1.133.000.000.000	708.065.487.926	3.651.857.366.298
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	7.750	-	-	115.931.507	327.245.000.000	-673.000.000	510.420.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Bonos Corporativos	6.250	-	-	104.400.685	327.245.000.000	-673.000.000	510.420.000.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E.	Bonos Corporativos	2.771	-	-	44.943.342	330.000.000.000	-25.655.349.841	299.171.384.628
NUCLEO S.A.	Bonos Corporativos	7.000	-	-	157.950.685	146.400.000.000	139.620.000.001	776.978.000.000
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	Bonos Corporativos	1.500	-	-	1.128.082	40.000.000.000	-1.043.105.149	45.664.993.495
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
SOLAR AHORROS Y FINANZAS S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	10.404.110	104.120.000.000	26.245.303.308	178.027.556.023
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501

BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	-	-	13.337.982	1.687.535.078.916	263.244.735.265	2.564.606.123.501
BANCO BASA S.A.	Bonos Subordinados	252	-	-	10.673.286	442.130.000.000	117.750.168.620	870.592.801.864
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	5.567.225	107.040.260.000	18.093.353.212	147.787.301.807
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	4.899.147	107.040.260.000	18.093.353.212	147.787.301.807
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	817.532	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.226.298	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.226.298	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.226.298	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.226.298	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.226.298	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.043.831	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.043.831	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.043.831	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.043.831	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.043.831	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	2.043.831	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	358.851	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	1.796.053.768	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181





FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	103.062.150	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	103.062.150	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	103.062.150	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	103.062.150	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	171.770.250	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	171.770.250	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	171.770.250	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	171.770.250	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	171.770.250	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	68.708.100	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	68.708.100	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	68.708.100	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	68.708.100	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	68.708.100	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	68.708.100	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	68.708.100	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	68.708.100	106.665.953.371	14.576.417.821	156.941.549.046
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	-	16.787.697.422	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	10	-	-	63.420.669	1.081.242.860.000	4.278.038.995	1.563.540.791.181
<b>Total al 31/12/2021</b>					<b>87.224.765.301</b>		-0	
<b>Total al 31/12/2020</b>					<b>29.161.895.047</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	-		7.046.406.868		
<b>Total al 31/12/2021</b>			<b>5.199.000.000</b>			<b>7.946.406.868</b>		
<b>Total al 31/12/2020</b>			<b>3.699.000.000</b>			<b>4.454.990.631</b>		

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2021 con valor de cotización fue la siguiente:

Cuentas	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización
<b>INVERSIONES CORRIENTES</b>				
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	100.000.000	100.536.301	100.000.000	100.536.301
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	100.000.000	100.536.301	100.000.000	100.536.301
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	100.000.000	100.366.027	100.000.000	100.366.027
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	100.000.000	100.366.027	100.000.000	100.366.027
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.183.014	50.000.000	50.183.014
FIC S.A DE FINANZAS	50.210.333	50.496.575	50.000.000	50.496.575
FIC S.A DE FINANZAS	50.210.333	50.496.575	50.000.000	50.496.575
FIC S.A DE FINANZAS	50.210.333	50.496.575	50.000.000	50.496.575
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	103.059.104	108.069.987	103.017.205	108.069.987
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	61.000.000	62.412.192	61.000.000	62.412.192
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	255.921.233	250.000.000	255.921.233
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.054.795	250.000.000	256.054.795
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	255.921.233	250.000.000	255.921.233
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.184.932	250.000.000	256.184.932
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.184.932	250.000.000	256.184.932
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.184.932	250.000.000	256.184.932
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.184.932	250.000.000	256.184.932
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.184.932	250.000.000	256.184.932
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.184.932	250.000.000	256.184.932
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.232.877	250.000.000	256.232.877
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.232.877	250.000.000	256.232.877
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.136.986	256.232.877	250.000.000	256.232.877
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.000.000	102.546.575	100.000.000	102.546.575
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.000.000	102.546.575	100.000.000	102.546.575

BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.000.000	102.546.575	100.000.000	102.546.575
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.000.000	102.546.575	100.000.000	102.546.575
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	5.003.836	5.123.767	5.000.000	5.123.767
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	25.019.178	25.609.932	25.000.000	25.609.932
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	50.038.356	51.193.151	50.000.000	51.193.151
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	80.061.370	82.023.014	80.000.000	82.023.014
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	81.762.674	83.780.552	81.700.000	83.780.552
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.076.712	102.546.575	100.000.000	102.546.575
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.076.712	102.439.726	100.000.000	102.439.726
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	103.779.551	106.156.127	103.700.000	106.156.127
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	115.088.219	117.764.726	115.000.000	117.764.726
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	115.088.219	117.764.726	115.000.000	117.764.726
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	132.701.721	135.315.575	132.600.000	135.315.575
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	140.107.397	143.340.822	140.000.000	143.340.822
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	160.122.740	163.818.082	160.000.000	163.818.082
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	200.153.425	204.736.986	200.000.000	204.736.986
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	200.153.425	204.736.986	200.000.000	204.736.986
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	200.153.425	204.772.603	200.000.000	204.772.603
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	200.153.425	204.772.603	200.000.000	204.772.603
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	230.176.438	235.857.123	230.000.000	235.857.123
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	230.176.438	235.488.493	230.000.000	235.488.493
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	250.191.781	256.232.877	250.000.000	256.232.877
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	300.230.137	307.158.904	300.000.000	307.158.904
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	124.181.070	125.273.973	125.000.000	125.273.973
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	112.000.000	101.121.918	100.000.000	101.121.918
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	150.000.000	150.774.657	150.000.000	150.774.657
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	195.635.135	202.823.014	200.000.000	202.823.014
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	870.000.000	865.835.616	850.000.000	865.835.616
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	1.018.238.036	1.041.238.313	1.030.621.500	1.041.238.313
NUCLEO S.A.	5.004.588	5.027.123	1.000.000	5.047.340
NUCLEO S.A.	197.284.123	200.422.619	1.000.000	200.270.056
NUCLEO S.A.	151.599.976	149.712.000	1.000.000	154.392.956
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	210.121.112	210.362.466	1.000.000	210.627.060
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	228.461.242	205.051.952	1.000.000	207.101.865
CEMENTOS CONCEPCIÓN S.A.E	9.000.000	9.073.356	1.000.000	9.181.971
INSTITUTO DE CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRE	1.000.000.000	1.000.838.356	1.000.000	1.005.000.000
IMPERIAL COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE PETRÓLEO Y	852.000.000	852.640.751	1.000.000	852.426.852
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	103.596.500	100.233.973	1.000.000	105.558.200
MINISTERIO DE HACIENDA	77.009.775	76.330.110	1.000.000	77.196.075
BANCO RIO S.A.E.C.A	69.986.560	69.795.194	6.870.810	69.395.181
<b>Intereses en cartera -Títulos de renta fija en Reporto</b>				
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	-	35.095.890	-	35.095.890







FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	-	68.708.100	-	68.708.100
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	-	68.708.100	-	68.708.100
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	-	68.708.100	-	68.708.100
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	-	68.708.100	-	68.708.100
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	-	68.708.100	-	68.708.100
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	-	16.787.697.422	-	16.787.697.422
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	-	63.420.669	-	63.420.669
<b>Total al 31/12/2021</b>		<b>87.224.765.301</b>		<b>87.241.474.957</b>
<b>Total al 31/12/2020</b>		<b>29.161.895.047</b>		<b>29.162.326.753</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	7.046.406.868	4.999.000.000	7.046.406.868
<b>Total al 31/12/2021</b>		<b>7.946.406.868</b>		<b>7.946.406.868</b>
<b>Total al 31/12/2020</b>		<b>4.454.990.631</b>		<b>4.454.990.631</b>

-0

#### Títulos de renta fija en reporto:

Las operaciones de reporto son aquellas en que la Entidad adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

Al 31 de diciembre de 2021, la composición de cartera de títulos en reporto con pacto de re-compra, fue la siguiente:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
<b>Operaciones de reporto - Venta</b>		
Inversiones propias sujetas a reporto	71.252.567.832	21.919.889.600
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	174.519	-
<b>Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo</b>	<b>71.252.742.351</b>	<b>21.919.889.600</b>
Deuda con terceros por operaciones de reporto	(67.832.485.056)	(20.459.910.164)
Prima a pagar por operaciones de reporto	(271.950.997)	(36.332.894)
<b>Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - Pasivo</b>	<b>(68.104.436.053)</b>	<b>(20.496.243.058)</b>
<b>Operaciones de reporto - 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					DEPRECIACION		
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del ejercicio	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas
Muebles y Equipos de Oficina	1.307.727	247.701.051	-	-	249.008.778	-	(588.477)	-
Equipos de informática	16.238.918	341.269.314	-	-	357.508.232	(2.839.598)	(7.113.513)	-
Instalaciones	-	122.540.485	-	-	122.540.485	-	-	-
Mejoras en Propiedad de Terceros	-	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>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>	-

**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>(7.235.861)</b>	<b>14.471.687</b>
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>28.943.411</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 - Cauciones	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.
Sobregiros en cuenta corriente		
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>Total al 31/12/2020</b>	<b>1.047.146.584</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>Total al 31/12/2020</b>	<b>39.116.775</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	-	05/08/2022	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 Oleñik 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 Cafeteria a Pagar	1.599.181	-
Diagnostico/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	Participacion 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	Gratificación Ley 205/02 e Derivs	-	(50.000.000)
Marcelo Gabriel Prono Toñánez	Vicepresidente	Gratificación Ley 205/02 e Derivs	-	(50.000.000)
Karen María Oleñik Memmel	Directora	Gratificación Ley 205/02 e Derivs	-	(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 Deposito 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 María 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	-
Remuneracion 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 Elmar 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>María 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	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
Papelería, Útiles e Impresos	18.371.206	55.955.088
Insumos de Computacion	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 Martinez**

Deloitte Paraguay SRL

Registro CNV N° AE 021