

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.
INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
 Información al 30 de setiembre de 2020

1. IDENTIFICACIÓN

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

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

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

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Directorio	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen María Oleñik Memmel
Síndico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente General	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Gerente Comercial	Karen María Oleñik Memmel
Gerente de Finanzas Corporativas	Fernando Javier Lugo Lopez
Gerente de Mesa de Dinero y Operaciones	Hugo Alberto Valinoti Lopez
Oficial de Cumplimiento	María Teresa Gonzalez Fretes

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social (de acuerdo con el artículo N° 5 de los estatutos sociales) es de Gs. 15.000.000.000, representado por 15.000 acciones de clase ordinaria de Gs. 1.000.000 cada una.

Capital emitido	₡ 15.000.000.000
Capital suscripto	₡ 15.000.000.000
Capital integrado	₡ 10.000.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000

CAPITAL INTEGRADO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Banco Regional S.A.E.C.A.	9.999	9.999	Nominativas	9.999	9.999.000.000	99,99%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,01%

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Banco Regional S.A.E.C.A.	9.999	9.999	Nominativas	9.999	9.999.000.000	99,99%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,01%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Deloitte & Touche Paraguay

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

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñáñez	Vicepresidente
Karen María Oleñik Memmel	Director
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Banco Regional S.A.E.C.A.	Sociedad controlante (*)
Regional A.F.P.I.S.A.	Sociedad controlada (**)

(*) **Sociedad controlante:** Banco Regional S.A.E.C.A.

Domicilio legal: Carlos Antonio López N° 1348 entre Arq. Tomás Romero Pereira y 14 de mayo.

Participación: 99,98% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Institución financiera.

(**) **Sociedad Controlada :** Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Domicilio legal: Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva número N° 1533

Participación: 99,98% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Administradora de Fondos

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO	30/09/2020	31/12/2019	PASIVO	30/09/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d)	1.072.820.806	5.138.599.543	Documentos y cuentas por pagar	8.211.856.021	1.350.059.986
Caja	-	-	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m)	8.097.007.836	1.286.287.844
Recaudaciones a Depositar	-	-	Acreedores varios	114.848.185	63.772.142
Bancos	1.072.820.806	5.138.599.543	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	-	-
Inversiones temporarias (Nota 5.e.1)	35.923.934.658	9.195.859.634	Obligac. por Contratos de Underwriting	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-	Obligac. por Administración de Cartera	-	-
Títulos de Renta Fija	23.577.945.322	4.959.983.599			
Títulos de Renta Fija en Reporto	12.345.989.336	4.235.876.035	Prestamos Financieros	8.587.618.209	4.632.486.299
Menos: Previsión por menor valor	-	-	Sobregiro en cuenta corriente (Nota 5.k)	8.587.618.209	4.632.486.299
			Porción circulante de prést. A largo plazo	-	-
Creditos (Nota 5.f)	414.381.155	180.175.495			
Deudores por intermediación	32.757.488	28.598.469	Provisiones (Nota 5.l)	140.885.804	191.215.132
Documentos y Cuentas por Cobrar	-	-	Impuesto a la Renta a Pagar	105.547.667	96.802.558
Deudores Varios	1.770.137	19.949.376	IVA a Pagar	-	-
Menos: Previsión para incobrables	-	-	Retenciones de Impuestos	-	61.633.203
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	379.853.530	131.627.650	Aportes y Retenciones a pagar	35.338.137	32.779.371
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	-	-			
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting	-	-	Otros Pasivos	12.874.348.608	4.284.552.309
Otros Activos	213.990.397	139.100.166	Préstamos de terceros	-	-
Otros Activos Corrientes (Nota 5.j)	213.990.397	139.100.166	Dividendos a pagar en Efectivo	-	-
			Otros Pasivos Corrientes (Nota 5.q)	671.553.185	42.084.069
			Deudas con terceros por operaciones de reporto (Nota 5.e.1)	12.202.795.423	4.242.468.240
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	37.625.127.016	14.653.734.838	TOTAL PASIVO CORRIENTE	29.814.708.642	10.458.313.726
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes (Nota 5.e.2)	4.354.190.335	750.000.000	Cuentas a Pagar	-	-
Títulos de Renta Variable	3.503.190.335	-	Obligac. por Contratos de Underwriting	-	-
Títulos de Renta Fija	-	-	Acreedores por Intermediación	-	-
Acción de la Bolsa de Valores	851.000.000	750.000.000	Obligac. por Administración de Cartera	-	-
Menos: Previsión por menor valor	-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas	-	-

Créditos	-	-	relacionadas	-	-
Deudores por Intermediación	-	-	Acreedores varios	-	-
Deudores Varios	-	-	Préstamos Financieros	-	-
Créditos en Gestión de Cobro	-	-	Préstamos en Bancos	-	-
Menos: Previsión para incobrables	-	-	Intereses a Devengar	-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	-	-	Previsiones	-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	-	-	Previsión para indemnización	-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting	-	-	Otras Contingencias	-	-
			Otros Pasivos No Corrientes	-	-
Bienes de Uso (Nota 5.g)	17.546.645	15.775.540	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
(Depreciación Acumulada)	2.129.706	-	TOTAL PASIVO	29.814.708.642	10.458.313.726
			PATRIMONIO NETO		
			TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	12.920.481.384	5.634.228.479
Activo Intagibles y Cargos Diferidos (Nota 5.h y Nota 5.i)	740.455.736	673.031.827			
Licencia	140.625.209	4.974.714			
Marcas	8.000.000	8.000.000			
Gastos de desarrollo	664.927.388	631.113.702			
Gastos de Constitución	57.764.419	57.764.419			
(Amortización Acumulada)	130.861.280	28.821.008			
Otros Activos No Corrientes (Nota...)	-	-			
Gastos no devengados (Nota...)	-	-			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5.110.063.010	1.438.807.367			
TOTAL ACTIVO	42.735.190.026	16.092.542.205	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	42.735.190.026	16.092.542.205

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

ACTIVO	30/09/2020	31/12/2019	PASIVO	30/09/2020	31/12/2019
Cuenta de orden deudora	704.038.488.432	461.841.567.960	Cuenta de orden acreedora	704.038.488.432	461.841.567.960
Cuentas de contingencia deudora	0	0	Cuentas de contingencia acreedora	0	0

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/09/2020	30/09/2019
INGRESOS OPERATIVOS	6.718.028.500	3.534.593.656
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	613.439.556	802.297.209
Por intermediación de acciones en rueda	-	-
Por intermediación de renta fija en rueda	613.439.556	802.297.209
<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>	729.699.081	1.091.133.198
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	729.699.081	1.091.133.198
Ingresos por administración de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	11.536.590	-
Ingresos por asesoría financiera	240.320.475	67.705.134
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	468.027.632	170.887.962
Ingresos por venta de cartera propia	1.350.485.739	594.751.169
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	-	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	175.167.221	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.v.2)	2.765.808.481	-
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.3)	363.543.725	807.818.984
GASTOS OPERATIVOS	1.272.562.953	638.493.999
Gastos por comisiones y servicios	56.638.828	391.097.390
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	128.496.445	-
Otros gastos operativos (Nota 5.w)	1.087.427.680	247.396.609
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	5.445.465.547	2.896.099.657
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	442.834.340	703.050.921
Publicidad y propaganda	67.060.000	100.772.727
Folletos e impresos	-	8.225.456
Otros gastos de comercialización (Nota 5.w)	375.774.340	594.052.738
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2.686.653.385	1.726.388.805
Servicios personales	1.780.270.640	1.600.000
Previsión, amortización y depreciaciones	104.169.978	70.182.315
Mantenimiento	-	63.065.455
Alquileres	175.500.000	-
Gastos generales	75.306.716	31.201.315
Seguros	-	318.182
Multas	-	212.435
Impuestos, tasas y contribuciones	30.144.338	212.751.413
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w)	521.261.713	1.347.057.690
RESULTADO OPERATIVO NETO	2.315.977.822	466.659.931
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.x)	- 4.014.901	-
Otros Ingresos	3.190.335	-
Otros Egresos	7.205.236	-
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.y)	- 22.126.202	- 618.449

Generados por Activos	812.357.151	1.082.278.975
Intereses cobrados	861.891	1.576.784
Diferencias de cambio	811.495.260	1.080.702.191
Generados por Pasivos	834.483.353	1.082.897.424
Intereses Pagados	111.208.334	40.816.326
Diferencias de cambio	723.275.019	1.042.081.098
RESULTADO EXTRAORDINARIO	963.852	1.050.803
Ingresos extraordinarios (Nota 5.z)	963.852	1.050.803
Egresos extraordinarios	-	-
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
Ingresos	-	-
Egresos	-	-
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	2.290.800.571	467.092.285
IMPUESTO A LA RENTA	105.547.667	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.185.252.904	467.092.285

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO
ANTERIOR FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/09/2020	30/09/2019
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso de efectivo por comisiones y otros	4.295.944.462	4.616.470.971
Efectivo pagado a empleados	- 1.122.502.737	- 1.154.874.360
Efectivo generado (usado) por otras actividades	- 2.174.422.408	- 569.498.039
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	999.019.317	2.892.098.572
(Aumento) Disminución en los activos de operación		
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos		
Pagos a Proveedores	318.206.907	- 1.306.696.513
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	1.317.226.224	1.585.402.059
Impuesto a la Renta	- 145.203.838	-
Efectivo neto de actividades de operación	1.172.022.386	1.585.402.059
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	- 3.500.000.000	-
Inversiones temporarias	-	- 1.699.992.237
Fondos con destino especial	-	-
Compra de Propiedad, planta y Equipo	- 1.771.105	- 528.725.494
Adquisición de Licencia Informática	- 169.464.181	- 4.974.726
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)	- 10.971.115.754	- 318.297.309
Intereses percibidos	472.406.099	-
Obligaciones por administración de cartera	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	- 14.169.944.941	- 2.551.989.766
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	5.000.000.000	5.000.000.000
Proveniente de préstamos y otras deudas	3.955.131.911	33.615.754
Dividendos Pagados	-	-
Intereses pagados	- 111.208.334	- 1.085.696.709
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	88.220.241	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	8.932.143.818	3.947.919.045
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	- 4.065.778.737	2.981.331.338
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	5.138.599.543	-
Efectivo y su equivalente al cierre del período	1.072.820.806	2.981.331.338

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.
 ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO
 POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			Revaluación de Acciones	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado		Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	30/09/2020	30/09/2019
Saldo al inicio del ejercicio	15.000.000.000	10.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-	634.228.480	-		
Movimientos Subsecuentes											
Integración de Capital	-	-5.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-	-	-		
Revaluación de Acciones	-	-	-	101.000.000	-	-	-	-	-		
Resultado del ejercicio	-	-	615.000.000	-	32.519.922	2.818.523	-	-650.338.445	2.185.252.904		
Total al 30/09/2020	15.000.000.000	5.000.000.000	10.615.000.000	101.000.000	32.519.922	2.818.523	-	-16.109.965	2.185.252.904	12.920.481.384	-
Total al 30/09/2019	15.000.000.000	10.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-	-16.169.965	467.092.285	-	5.450.922.320

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Viviana Trociuk
 Presidente

Marcelo Prono
 Vicepresidente

Guillermo Céspedes
 Síndico

Shirley Vichini
 Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020

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 30 de setiembre de 2020 han sido considerados y aprobados según el Acta de Directorio Nro. 50.

NOTA 2. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad

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

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

La Sociedad tiene por objeto efectuar las siguientes operaciones:

- 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 (1) 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. 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.	3.500.000.000	99,98%	35,00%	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 – ver adicionalmente Notas 3.1.c) y 4.

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 con 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 2019, 30 de setiembre de 2019 y 30 de setiembre de 2020 fueron de 2,8%, 1,6% y 0,5% respectivamente.

b) Información comparativa

Los estados financieros al 30 de setiembre de 2020 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al mismo periodo cerrado del año anterior, exceptuando el Balance general, el cual se presenta comparativamente con el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre 2019.

Los presentes estados financieros incluyen los efectos de los cambios en criterios de valuación y presentación de inversiones derivados de la entrada en vigencia del Reglamento General del Mercado de Valores establecido por la Resolución CNV CG N° 6/19. Ver adicionalmente la Nota 4 a los presentes estados financieros.

c) Uso de estimaciones

La preparación de los siguientes 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: Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el periodo en que ocurren.

b. Inversiones temporales y permanentes:

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: se reconoce inicialmente a su valor de incorporación y posteriormente se actualiza conforme a las disposiciones de la Comisión Nacional de Valores:

- Al 30 de setiembre de 2020, según lo establecido por la Resolución CNV CG N° 6/19, se mide al valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción.

El incremento neto en el valor de las acciones tiene contrapartida en el Patrimonio neto, registrado en la cuenta Superávit por revaluación de acciones, mientras que la disminución se reconoce como pérdidas en el estado de resultados.

c. Bienes de uso:

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.

Con la nueva reforma fiscal Ley 6380/19 de Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional, los bienes del activo fijo ya no se revalúan. Ver adicionalmente Nota 4.

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 de 48 meses, tal como se menciona en la nota 3.4.

3.3) Política de constitución de provisiones

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

3.4) Política de depreciaciones y amortizaciones

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

- 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.

- Cargos diferidos e Intangibles: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 48 meses.

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) Normas aplicadas para la consolidación de estados financieros

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

NOTA 4. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

Durante el año 2019, se aprobó un nuevo reglamento general del mercado de valores y se derogaron varias normas anteriores. El título 3 "Casas de bolsa" del Reglamento General del Mercado de Valores establecido por la Resolución CNV CG N° 6/19 contiene disposiciones específicas que deben cumplir las casas de bolsa, y en su Anexo F se incluye un modelo de presentación de estados financieros

Por otro lado, cabe añadir que, con relación a las normas dispuestas en el Reglamento General del Mercado de Valores referentes a las Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia para Intermediarios de Valores, empezó a regir para las Casas de Bolsa a partir del 1 de enero de 2020.

A partir del 1 de enero de 2020, los activos fijos no se revalúan de acuerdo a la variación del IPC, según la Nueva Reforma Fiscal Ley 6380/19 de "Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional" y reglamentado en el decreto 3181/19 Sección III Art. 30.

Excepto por lo mencionado más arriba, no se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables durante el ejercicio informado.

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

5.a) Valuación en moneda extranjera

Concepto	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019
Tipo de Cambio Comprador	6.979,36	6.375,54	6.442,33
Tipo de Cambio Vendedor	6.990,35	6.384,71	6.463,95

5.b) Posición en moneda extranjera

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera Clase	Moneda extranjera Monto	Tipo de cambio 30/9/2020	Saldo al 30/09/2020 (Gs.)	Tipo de cambio 31/12/2019	Saldo al 31/12/2019 (Gs.) (*)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Disponibilidades						
Bancos	USD	139.575,90	6.979,36	974.150.455	6.442,33	1.589.039.477
Inversiones temporarias						
Bonos subordinados	USD	1.002.000,00	6.979,36	6.993.318.720	6.442,33	1.153.177.070
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	649.956,18	6.979,36	4.536.278.164	6.442,33	1.352.889.300
Inversiones en reporto	USD	1.310.000,00	6.979,36	9.142.961.600	6.442,33	1.935.875.069
Bonos Financieros	USD	200.000,00	6.979,36	1.395.872.000	6.442,33	1.423.754.930
Intereses a cobrar	USD	4.527,71	6.979,36	31.600.532	6.442,33	15.512.542
Créditos						
Deudores por intermediación	USD	578,53	6.979,36	4.037.769	6.442,33	28.598.469
ACTIVOS NO CORRIENTES						
No aplicable	-	-	-	-	-	-
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Documentos y cuentas por pagar						
Acreedores por Intermediación	USD	(1.150.174,22)	6.990,35	(8.040.120.359)	6.463,95	(969.592.500)
Acreedores varios	USD	(13.992,72)	6.990,35	(97.814.010)	6.463,95	(10.404.503)
Préstamos financieros						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	(499.936,79)	6.990,35	(3.494.733.140)	6.463,95	(4.632.486.298)
Otros pasivos						
Otros pasivos corrientes	USD	(1.285.113,86)	6.990,35	(8.983.395.672)	6.463,95	(1.952.111.607)
PASIVOS NO CORRIENTES						
No aplicable	-	-	-	-	-	-

5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de cambio al 30/09/2020	Monto ajustado Gs. al 30/09/2020	Tipo de cambio al 31/12/2019	Monto ajustado Gs. al 31/12/2019
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.979,36	894.800.489	6.442,33	1.208.072.084
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.990,35	102.004.932	6.463,95	131.046.678
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		996.805.421		1.339.118.762
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.979,36	(252.662.203)	6.442,33	(1.055.795.540)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.990,35	(655.618.363)	6.463,95	(255.445.639)
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		(908.280.566)		(1.311.241.179)

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	30/09/2020	31/12/2019
Banco Regional S.A.E.C.A.	831.915.836	5.015.078.519
Banco Itaú Paraguay S.A.	95.752.320	89.307.960
Banco Atlas S.A.	5.261.186	-
Banco Río S.A.	71.958.891	2.959.389

Finexpar CA	1.179	-
Citibank NA Sucursal Paraguay	-	11.983
Banco Continental S.A.E.C.A.	-	26.476.172
Banco GNB Paraguay S.A.	64.930.204	4.765.520
Bancoop S.A.	1.189	-
Banco Nacional de Fomento	3.000.000	-
Total	1.072.820.806	5.138.599.543

5.e) Inversiones

5.e.1 - Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones se valúan al valor de incorporación, y en caso de corresponder, más sus intereses devengados, salvo las siguientes excepciones:

a) las acciones de la Bolsa de Valores y Productos del Paraguay S.A., las que se valúan al valor de Mercado por esa Entidad al 30 de setiembre de 2020 – ver Notas 3.2.b.(ii) y 4 a los presentes estados financieros.

b) cuando el valor de mercado de la inversión resulta menor que el costo, en esos casos, la diferencia se cargará resultado del período.

c) cuando se trata de inversiones que incluyen una cláusula de ajuste, las mismas se ajustan con base al método de ajuste pactado, considerando igualmente lo dispuesto en el inciso b.

El incremento del valor de las inversiones a largo plazo se acredita a la cuenta Superávit por revaluación de acciones del patrimonio neto. Si se produce una disminución del valor de la inversión, la pérdida reconoce en el resultado del período, tal como se menciona en la Nota 3.2 b.

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR				INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR				
EMISOR	TIPO DE TÍTULO	CANTIDAD DE TÍTULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			GS	USD				
INVERSIONES TEMPORARIAS								
<u>Títulos de renta fija en cartera</u>								
SALLUSTRO & CIA S.A.	BONOS	9	1.000.000	-	9.229.562	64.109.200.000	-3.616.966.176	67.093.706.117
SALLUSTRO & CIA S.A.	BONOS	10	1.000.000	-	10.076.849	64.109.200.000	-3.616.966.176	67.093.706.117
ELECTROBAN S.A.E.C.A.	BONOS	115	1.000.000	-	116.285.479	70.819.500.000	960.000.000	100.376.000.000
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	100.824.658	1.151.242.860.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	100.760.274	1.151.242.860.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	400.000.000	-	403.594.521	1.151.242.860.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	100.378.082	1.151.242.860.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	450.000.000	-	454.808.219	1.151.242.860.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	-	503.096.575	1.296.886.642.947	310.033.216.543	2.403.053.706.102
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.564.041	360.706.600.000	16.100.082.092	395.204.732.246
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.564.041	360.706.600.000	16.100.082.092	395.204.732.246
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.564.041	360.706.600.000	16.100.082.092	395.204.732.246
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.564.041	360.706.600.000	16.100.082.092	395.204.732.246
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.564.041	360.706.600.000	16.100.082.092	395.204.732.246
FINEXPAR S.A.E.C.A.	BONOS	52	-	1.000,00	367.193.539	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	BONOS	700	-	1.000,00	4.880.552.920	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	BONOS	250	-	1.000,00	1.743.661.048	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
FINEXPAR S.A.E.C.A.	BONOS	200	-	1.000,00	1.394.948.840	100.000.000.000	2.154.300.192	122.807.164.823
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	351.744.208	1.151.242.860.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	532.064.271.711	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.657.999	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.657.999	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.657.999	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.657.999	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.888.528	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.888.528	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.888.528	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.888.528	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.997.428	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.888.528	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	350.657.999	532.064.271.711	104.937.163.289	868.559.726.991
<u>Títulos de renta fija en reporte</u>								
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	-	11.993.151	1.151.242.860.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492

BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	CDA	1	500.000.000	-	11.993.151	1.151.242.860.000	32.223.089.545	1.769.189.561.492
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	CDA	1	-	50.000,00	1.723.670	64.109.200.000	-3.616.966.176	67.093.706.117
Total ejercicio actual					23.577.945.322			
Total ejercicio Anterior					4.933.821.300			
INVERSIONES PERMANENTES								
Bolsa de Valores & Productos de Asunción - BVPASA	ACCIÓN	1	200.000.000	-	801.000.000			
Total ejercicio actual					801.000.000			
Total ejercicio anterior					801.000.000			

CUENTAS	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACION
Inversiones temporarias				
SALLUSTRO & CIA S.A.	9.000.000	9.229.562	1.025.507	102,5507%
SALLUSTRO & CIA S.A.	10.000.000	10.076.849	1.007.685	100,7685%
ELECTROBAN S.A.E.C.A	115.000.000	116.285.479	1.011.178	101,1178%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.000.000	100.824.658	100.824.658	100,8247%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.000.000	100.760.274	100.760.274	100,7603%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	400.000.000	403.594.521	403.594.521	100,8986%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	100.000.000	100.378.082	100.378.082	100,3781%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	450.000.000	454.808.219	454.808.219	101,0685%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	500.000.000	503.096.575	503.096.575	100,6193%
BANCO RIO S.A.E.C.A	50.000.000	50.564.041	50.564.041	101,1281%
BANCO RIO S.A.E.C.A	50.000.000	50.564.041	50.564.041	101,1281%
BANCO RIO S.A.E.C.A	50.000.000	50.564.041	50.564.041	101,1281%
BANCO RIO S.A.E.C.A	50.000.000	50.564.041	50.564.041	101,1281%
BANCO RIO S.A.E.C.A	50.000.000	50.564.041	50.564.041	101,1281%
FINEXPAR S.A.E.C.A.	362.926.720	367.193.539	7.063.829	101,2103%
FINEXPAR S.A.E.C.A.	4.885.552.000	4.880.552.920	6.979.360	100,0000%
FINEXPAR S.A.E.C.A.	1.744.840.000	1.743.661.048	6.979.360	100,0000%
FINEXPAR S.A.E.C.A.	1.395.872.000	1.394.948.840	6.979.360	100,0000%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	348.968.000	351.744.208	351.796.075	100,8104%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.657.999	350.674.597	100,4890%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.657.999	350.674.597	100,4890%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.657.999	350.674.597	100,4890%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.657.999	350.674.597	100,4890%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.888.528	350.918.396	100,5589%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.888.528	350.918.396	100,5589%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.888.528	350.918.396	100,5589%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.888.528	350.918.396	100,5589%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.888.528	350.918.396	100,5589%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.997.428	351.040.296	100,5938%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.888.528	350.918.396	100,5589%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	350.657.999	350.674.597	100,4890%
Titulos de renta fija en reporto				
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	500.000.000	11.993.151	511.993.151	102,3986%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A	500.000.000	11.993.151	511.993.151	102,3986%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	348.968.000	1.723.670	350.691.670	100,4939%
Total ejercicio actual		23.577.945.322	-	
Total ejercicio anterior		4.933.821.300		
Inversiones No Corrientes				
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total ejercicio actual		-	-	-
Total ejercicio anterior		-	-	-

Titulos de renta fija en reporto:

Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales ejercicio actual	15.775.540	1.771.105	-	-	17.546.645	-1.419.804	-709.902	-	-	-2.129.706	15.416.939
Totales ejercicio anterior	-	15.775.540	-	-	15.775.540	-	-	-	-	-	-

5.h) Activos intangibles y cargos diferidos

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

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
ACTIVOS INTANGIBLES				
Licencias informáticas	4.974.714	135.650.495	746.244	139.878.965
Marcas	8.000.000	-	1.200.009	6.799.991
Página	3.450.000	-	-	3.450.000
Software	622.033.558	25.243.376	93.305.088	553.971.846
Hardware	9.080.144	5.120.310	1.362.030	12.838.424
Total ejercicio actual	647.538.416	166.014.181	96.613.371	716.939.226
Total ejercicio anterior	-	644.088.416	-	644.088.416
CARGOS DIFERIDOS				
Gastos de constitución	57.764.419	-	-	57.764.419
Reclasificaciones	-28.821.008	-	-5.426.901	-34.247.909
Total ejercicio actual	28.943.411	-	-5.426.901	23.516.510
Total ejercicio anterior	410.117.553	-373.938.272	-7.235.870	28.943.411

5.j) Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes y no corrientes se componen como sigue:

Concepto	30/9/2020	31/12/2019
IVA - Crédito Fiscal	91.126.873	109.907.896
Retenciones IVA	35.870.474	11.288.580
Pagos no aplicados	17.653.690	17.653.690
Anticipos de Imp. a la Renta	48.401.280	-
Aranceles Pagados por Adelantado	20.938.080	-
Anticipos a proveedores	0	250.000
Total ejercicio actual	213.990.397	-
Total ejercicio anterior	-	139.100.166

5.k) Préstamos financieros

INSTITUCIÓN	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Sobregiros en cuenta corriente	-	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	8.587.618.209	-
Total ejercicio actual	8.587.618.209	-
Total ejercicio anterior	4.632.486.299	-

5.l) Acreedores por intermediación

CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Depósitos de clientes Gs.	50.762.724	-
Operaciones a Liquidar Gs.	760.274	-
Operaciones a Liquidar USD	8.038.902.500	-
Anticipos de clientes Gs.	5.364.479	-
Anticipos de clientes USD	1.217.859	-
Total ejercicio actual	8.097.007.836	-
Total ejercicio anterior	1.286.287.844	-

5.l) Documentos y Cuentas por pagar

CONCEPTO	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Proveedores Moneda Local	17.034.175	-
Proveedores Moneda Extranjera	97.814.010	-
Total Periodo Actual	114.848.185	-
Total Ejercicio Anterior	191.215.132	-

5.m) Provisiones

CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	105.547.667	-
Aportes y Retenciones a Pagar	35.338.137	-
Total ejercicio Actual	140.885.804	-
Total Ejercicio Anterior	191.215.132	-

5.n) Administración de cartera

No aplicable. Al 30 de setiembre 2020, la Sociedad no cuenta con saldos en cartera.

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

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	30/9/2020	31/12/2019
Banco Regional S.A.E.C.A. (*)	Accionista	Sobregiro en cuenta Corriente	1 día	N/A	8.587.618.209	4.632.486.299
Totales:	-	-	-	-	8.587.618.209	4.632.486.299

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

5.p) Obligaciones por contrato de underwriting

No Aplicable. Al 30 de setiembre 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.
Honorarios a pagar	-	-
Otros pasivos (Provisiones)	671.553.185	-
Fondo de garantía BVPASA	-	-
Total ejercicio actual	671.553.185	-
Total ejercicio anterior	4.284.552.309	-

5.r) Saldos y transacciones con partes relacionadas

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			30/9/2020	31/12/2019
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Efectivo	831.915.836	5.130.862.651
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	CDA	1.160.365.753	1.363.889.300
Regional AFPISA	Accionista	Gastos a recuperar	379.853.530	131.627.650
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Sobregiros Bancarios	-8.587.618.209	-4.632.486.298
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Ingresos por tenencia de Títulos	175.167.221	-
Totales:			-6.040.315.869	1.993.893.303

5.s) Resultado con empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de setiembre de 2020 es el siguiente:

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	TOTAL INGRESOS	TOTAL EGRESOS
Banco Regional S.A.E.C.A	764.203.212	114.725.416
Total ejercicio actual	764.203.212	114.725.416
Total ejercicio anterior	1.504.511.280	432.539.932

5.t) Patrimonio neto

El movimiento del patrimonio neto de la Sociedad es el siguiente:

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO Gs.	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO Gs.
Capital integrado	5.000.000.000	5.000.000.000	-	10.000.000.000
Aportes no capitalizados	-	615.000.000	-	615.000.000
Reservas	-	35.338.445	-	35.338.445
Revaluación de Acciones	-	101.000.000	-	101.000.000
Resultados acumulados	634.228.480	-	650.338.445	-16.109.965
Resultados del ejercicio	-	2.185.252.904	-	2.185.252.904
TOTAL	5.634.228.480	7.936.591.349	650.338.445	12.920.481.384

5.u) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

5.v) Ingresos Operativos

5.v.1 - Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Ver nota 5r.

5.v.2 - Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
Comisiones por Intermediación Extrabursátil	5.598.392	-
Spread	2.760.210.069	-
Totales	2.765.808.461	-

5.v.3 - Otros ingresos operativos

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
Aranceles BVPASA	74.995.512	88.281.150
Underwriting	-	60.000.000
Fondo de garantía	18.764.226	19.211.951
Ingreso por Colocación de Acciones	400.000	-
Utilidad en Compra Inversiones Cta Propi	246.310.878	81.854.081
Utilidad en Compraventa de Acciones	17.630.000	76.148.821
Otros servicios	1.926.533	557.500
Intereses y Rendim. a favor por Reporto	3.516.576	-
Spread	-	481.765.481
Totales	363.543.725	807.818.984

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

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
Otros Gastos Operativos		
Perdida por Compra de Inversiones	810.994.237	87.109.177
Fondo de Garantía BVPASA	39.288.422	27.466.817
Perdida por Venta de Inversiones	157.750.825	20.655.596
Gastos Bursátiles SEN	-	109.727.459
Aranceles - CNV	2.530.200	2.437.560
Aranceles por Negoc. Bolsa de Valores	7.618.424	-
Primas Devengados por Reporto	69.245.572	-
Total	1.087.427.680	247.396.609
Otros gastos de comercialización		
Servicio de asesoría	187.000.000	433.592.477
Comisiones Pagados	-	-
Gastos de representación	11.879.792	53.006.563
Comisiones Pagadas	175.000.000	100.000.000
Otros Gastos de Personal	454.546	-
Gastos de movilidad	1.440.002	7.453.698
Total	375.774.340	594.052.738
Otros gastos de administración		
Sueldos y Jornales	-	534.143.333
Otras remuneraciones y dietas	-	306.464.165
Honorarios profesionales	-	166.210.047
Aporte Patronal IPS	170.880.068	105.375.292
Aguinaldos	-	53.219.844
Gastos no deducibles	4.187.263	44.772.453
Gastos legales	-	7.470.000
Gastos de Escribanía	4.723.810	13.569.193
Seguro Medico	48.781.820	-
Impresos y formularios	5.527.273	-
Courier y encomiendas	22.959.091	3.800.000
Capacitación y entrenamiento	10.500.000	-
IVA Gasto	3.476.045	1.383.463
Gastos de telefonía	4.000.000	13.500.000
Cuotas y Suscripciones	429.580	3.245.563
Otros gastos	245.796.763	92.440.527
Donaciones	-	1.463.810
Total	521.261.713	1.347.057.690

5.x) Otros ingresos y egresos

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
Otros ingresos		
Resultado por Participación en Otras Empresas	3.190.335	0
Total	3.190.335	0

Otros egresos		
Gastos Bancarios	-7.205.236	0
Total	-7.205.236	0

5.y) Resultados financieros

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
Intereses ganados	861.891	1.576.784
Diferencias de cambio	811.495.260	1.080.702.191
Totales	812.357.151	1.082.278.975
CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
Intereses pagados por sobregiros	111.208.334	40.816.326
Diferencias de cambio	723.275.019	1.042.081.098
Totales	834.483.353	1.082.897.424
Resultados financieros netos	(22.126.202)	(618.449)

5.z) Resultados extraordinarios

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
Ingresos varios	963.852	1.050.803
Totales	963.852	1.050.803

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 setiembre de 2020, contamos con una póliza de caución renovada en fecha 31/10/2019, con vigencia desde el 15/11/2019 al 14/11/2020, por un monto de Gs.530.000.000. (guaraníes quinientos treinta millones), según póliza N° 792. De acuerdo con lo previsto en la Resolución CNV CG N° 1/20019 Y N° 6/2019.

NOTA 7. 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 Entidad al 30 de setiembre de 2020.

NOTA 8. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

Al 30 de setiembre 2020, existe la siguiente limitación:

- Restricción de la posesión de la acción en BVPASA para operar como casa de bolsa.

NOTA 9. CAMBIO CONTABLES

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

NOTA 10. 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 11. 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 12: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la Sociedad cuenta con participación en Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., en carácter de Controlante con el 99,98% del Capital suscrito e integrado.

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora