

REGIONAL CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL al 30/06/2020 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2019
(En Guaraníes)

ACTIVO	30/06/2020	31/12/2019	PASIVO	30/06/2020	31/12/2019
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d)	2.102.999.300	5.138.599.543	Documentos y cuentas por pagar	83.022.425	1.350.059.986
Caja	0	0	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m)	51.803.833	1.286.287.844
Recaudaciones a Depositar	0	0	Acreedores varios	31.218.592	63.772.142
Bancos	2.102.999.300	5.138.599.543	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	0	0
Inversiones temporarias (Nota 5.e.1)	11.816.520.155	4.933.821.300	Obligac. por Contratos de Underwriting	0	0
Titulos de Renta Variable	0	0	Obligac. por Administración de Cartera	0	0
Titulos de Renta Fija	11.816.520.155	4.933.821.300	Prestamos Financieros	3.456.338.760	4.632.486.299
Menos: Previsión por menor valor	0	0	Sobregiro en cuenta corriente (Nota 5.k)	3.456.338.760	4.632.486.299
Creditos (Nota 5.f)	441.016.932	180.175.495	Porción circulante de prést. A largo plazo	0	0
Deudores por intermediación	17.827.692	28.598.469	Intereses a Devengar	0	0
Documentos y Cuentas por Cobrar	11.181.322	0	Provisiones (Nota 5.l)	71.729.365	191.215.132
Deudores Varios	119.799.734	19.949.376	Impuesto a la Renta a Pagar	38.966.654	96.802.558
Menos: Previsión para incobrables	0	0	IVA a Pagar	0	0
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	292.208.184	131.627.650	Retenciones de Impuestos	0	61.633.203
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	32.762.711	32.779.371
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting	0	0	Otros Pasivos	13.480.140.780	4.284.552.309
Otros Activos	12.914.728.491	4.401.138.500	Préstamos de terceros	0	0
Otros Activos Corrientes	12.914.728.491	4.401.138.500	Dividendos a pagar en Efectivo	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	27.275.264.878	14.653.734.838	Otros Pasivos Corrientes (Nota 5.q)	13.480.140.780	4.284.552.309
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO CORRIENTE	17.091.231.330	10.458.313.726
Inversiones Permanentes (Nota 5.e.2)	750.000.000	750.000.000	PASIVO NO CORRIENTE		
Titulos de Renta Variable	0	0	Cuentas a Pagar	0	0
Titulos de Renta Fija	0	0	Obligac. por Contratos de Underwriting	0	0
Acción de la Bolsa de Valores	750.000.000	750.000.000	Acreedores por Intermediación	0	0
Menos: Previsión por menor valor	0	0	Obligac. por Administración de Cartera	0	0
Créditos	0	0	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	0	0
Deudores por Intermediación	0	0	Acreedores varios	0	0
Deudores Varios	0	0	Préstamos Financieros	0	0
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Préstamos en Bancos	0	0
Menos: Previsión para incobrables	0	0	Intereses a Devengar	0	0
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	0	0	Provisiones	0	0
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Previsión para indemnización	0	0
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting	0	0	Otras Contingencias	0	0
Bienes de Uso (Nota...)	17.063.918	15.775.540	Otros Pasivos No Corrientes	0	0
(Depreciación Acumulada)	-1.419.804	0	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0
Activo Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5.h y Nota 5.i)	748.328.829	673.031.827	TOTAL PASIVO	17.091.231.330	10.458.313.726
Licencia	139.728.254	4.974.714	PATRIMONIO NETO		
Marcas	8.000.000	8.000.000	TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)	11.698.006.491	5.634.228.479
Gastos de desarrollo	639.684.012	631.113.702			
Gastos de Constitución	57.764.419	57.764.419			
(Amortización Acumulada)	-96.847.856	-28.821.008			
Otros Activos No Corrientes (Nota...)	0	0			
Gastos no devengados (Nota...)	0	0			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.513.972.943	1.438.807.367			
TOTAL ACTIVO	28.789.237.821	16.092.542.205	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	28.789.237.821	16.092.542.205

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

ACTIVO	30/06/2020	31/12/2019	PASIVO	30/06/2020	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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30/06/2020 presentado en forma comparativa con el 30/06/2019
(En Guaraníes)

	30/06/2020	30/06/2019
INGRESOS OPERATIVOS	3.680.488.339	2.850.346.677
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	486.554.525	747.011.650
Por intermediación de acciones en rueda	0	0
Por intermediación de renta fija en rueda	486.554.525	747.011.650
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	0	0
Por intermediación de acciones en rueda	0	0
Por intermediación de renta fija en rueda	0	0
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	717.329.990	1.091.133.198
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	717.329.990	1.091.133.198
Ingresos por administración de cartera	124.624.067	0
Ingresos por custodia de valores	3.196.081	0
Ingresos por asesoría financiera	147.320.640	7.705.134
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	99.333.971	83.325.907
Ingresos por venta de cartera propia	582.395.612	506.610.626
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	0	0
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	0	0
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.v.2)	1.428.162.519	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.3)	91.570.934	414.560.162
GASTOS OPERATIVOS	399.272.141	496.001.522
Gastos por comisiones y servicios	55.615.889	328.831.715
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	83.246.422	0
Otros gastos operativos (Nota 5.w)	260.409.830	167.169.807
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	3.281.216.198	2.354.345.155
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	220.857.976	487.249.308
Publicidad y propaganda	0	67.181.818
Folletos e impresos	0	5.090.910
Otros gastos de comercialización (Nota 5.w)	220.857.976	414.976.580
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.989.338.070	984.780.315
Servicios personales	602.120	1.600.000
Previsión, amortización y depreciaciones	3.617.934	46.788.210
Mantenimiento	0	31.565.455
Alquileres	117.000.000	0
Gastos generales	52.680.334	7.244.464
Seguros	32.332.001	0
Multas	0	162.435
Impuestos, tasas y contribuciones	30.009.338	62.212.368
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w)	1.753.096.343	835.207.383
RESULTADO OPERATIVO NETO	1.071.020.152	882.315.532
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.x)	9.945.131	0
Otros Ingresos	13.796.576	0
Otros Egresos	3.851.445	0
RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.y)	21.156.781	-10.823.823
Generados por Activos	310.140.728	462.844.169
Intereses cobrados	711.310	1.537.538

Diferencias de cambio	309.429.418	461.306.631
Generados por Pasivos	288.983.947	473.667.992
Intereses Pagados	30.309.150	17.890.550
Diferencias de cambio	258.674.797	455.777.442
RESULTADO EXTRAORDINARIO	622.601	925.200
Ingresos extraordinarios (Nota 5.z)	622.601	925.200
Egresos extraordinarios	0	0
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	1.102.744.665	872.416.909
IMPUESTO A LA RENTA	38.966.654	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.063.778.011	872.416.909

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 SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL 30/06/2020 presentado en forma comparativa con el 30/06/2019
(En Guaraníes)

	30/06/2020	30/03/2019
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso de efectivo por comisiones y otros	366.372.293	3.088.523.287
Efectivo pagado a empleados	-97.187.624	-280.970.435
Efectivo generado (usado) por otras actividades	1.308.703.907	-506.252.263
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	1.577.888.576	2.301.300.589
(Aumento) Disminución en los activos de operación		
Fondos colocados a corto plazo	0	
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos		
Pagos a Proveedores	-1.142.415.885	-1.049.376.114
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	435.472.691	1.251.924.475
Impuesto a la Renta	0	0
Efectivo neto de actividades de operación	435.472.691	1.251.924.475
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias	0	-12.236.509.764
Fondos con destino especial	0	0
Compra de Propiedad, planta y Equipo	-8.225.296	-313.144.174
Adquisición de Licencia Informática	-142.753.528	-4.974.726
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)	272.152.118	-318.297.309
Intereses percibidos	0	0
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	121.173.294	-12.872.925.973
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	5.000.000.000	5.000.000.000
Proveniente de préstamos y otras deudas	-4.980.517.666	8.436.856.426
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados	445.130.750	-475.439.900
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	-258.674.797	12.961.416.526
Efectivo neto en actividades de financiamiento	205.938.287	
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	762.584.272	1.340.415.028
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	1.340.415.028	0
Efectivo y su equivalente al cierre del período	2.102.999.300	1.340.415.028

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 SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL 31/03/2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30/06/2019
(En Guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	30/06/2020	30/06/2019
Saldo al inicio del ejercicio 2019	0	0	5.000.000.000	0	0	0	0	-16.169.966	4.983.830.034	
Movimientos Subsecuentes			5.000.000.000	0	0	0	634.228.480	16.169.966		
Transf. a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0		
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	1.063.778.011		
Total al 30/06/2020	0	0	10.000.000.000	0	0	0	634.228.480	1.063.778.011	11.698.006.491	
Total al 30/06/2019	0	0	5.000.000.000	0	0	0	-16.169.966	872.416.909		5.856.246.943

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. AL 30/06/2020

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 junio de 2020 han sido considerados y aprobados según el Acta de Directorio Nro. 43 de fecha 29 de julio de 2020.

Los estados contables (Balance General), correspondientes al 31 de diciembre de 2019 fueron considerados y aprobados por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea N° 3 del 29 de junio de 2020. Los (Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto), han sido considerados y aprobados según el Acta de Directorio Nro 36 de fecha 05 de mayo de 2020.

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

Al cierre del ejercicio 2020 y 2019, Regional Casa de Bolsa S.A. posee una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., que corresponde a un requisito para operar como casa de bolsa en el mercado paraguayo, de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores. Ver Nota 3.2.b y Nota 4.

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 para los meses de diciembre 2019, junio 2019 y junio 2020 fueron: 2,8%; 2,8% y 0,5% respectivamente.

b) Información comparativa

Los estados financieros al 30 de junio de 2020 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa para el Balance General con el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre 2019 y las informaciones complementarias relacionadas se presentan de forma comparativa al mismo periodo cerrado del año anterior.

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 junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 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. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio económico.

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.

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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Nota 5. Criterios específicos de valuación

5.a) Valuación en moneda extranjera

Concepto	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Tipo de Cambio Comprador	6.793,79	6.183,21	6.442,33
Tipo de Cambio Vendedor	6.820,47	6.197,68	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 30/6/2020	Saldo al 30/06/2020 (Gs.)	Tipo de cambio 31/12/2019	Saldo al 31/12/2019 (Gs.) (*)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Disponibilidades						
Bancos	USD	21.193,82	6.793,79	143.986.362	6.442,33	1.589.039.477
Inversiones temporarias						
Bonos subordinados	USD	598.000,00	6.793,79	4.062.686.420	6.442,33	1.153.177.070
Certificados de Depósito de Ahorro	USD	162.476,87	6.793,79	1.103.833.735	6.442,33	1.352.889.300
Inversiones en reporto	USD	0,00	6.793,79	0	6.442,33	1.935.875.069
Bonos corporativos	USD	0,00	6.793,79	0	6.442,33	1.423.754.930
Intereses a cobrar	USD	226.324,94	6.793,79	1.537.604.114	6.442,33	15.512.542
Créditos						
Deudores por intermediación	USD	850,85	6.793,79	5.780.496	6.442,33	28.598.469
Deudores varios	USD	0,00	6.793,79	0	6.442,33	19.274.034
ACTIVOS NO CORRIENTES						
No aplicable	-	-	-	-	-	-
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Documentos y cuentas por pagar						
Acreedores por intermediación	USD	(142,74)	6.820,47	(973.554)	6.463,95	(969.592.500)
Acreedores varios	USD	(4.290,92)	6.820,47	(29.266.091)	6.463,95	(10.404.503)
Préstamos financieros						
Sobregiros en cuenta corriente	USD	(508.750)	6.793,79	(3.456.338.760)	6.463,95	(4.632.486.298)
Otros pasivos						
Otros pasivos corrientes	USD	(997.576,17)	6.820,47	(6.803.938.336)	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 30/06/2020	Monto ajustado Gs. al 30/06/2020	Tipo de cambio al 31/12/2019	Monto ajustado Gs. al 31/12/2019
----------	------------------------------	----------------------------------	------------------------------	----------------------------------

Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.793,79	309.429.418	6.442,33	1.208.072.084
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.820,47		6.463,95	131.046.678
Total Ganancias por valuación en moneda extranjera		309.429.418		1.339.118.762
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.793,79	(258.674.797)	6.442,33	(1.055.795.540)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.820,47		6.463,95	(255.445.639)
Total Pérdidas por valuación en moneda extranjera		(258.674.797)		(1.311.241.179)

5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	30/06/2020	31/12/2019
Banco Regional S.A.E.C.A.	1.928.015.231	5.015.078.519
Banco Itaú Paraguay S.A.	93.525.480	89.307.960
Banco Atlas S.A.	5.261.186	0
Banco Río S.A.	43.222.551	2.959.389
Finexpar CA	615	0
Citibank NA Sucursal Paraguay	0	11.983
Banco Continental S.A.E.C.A.	0	26.476.172
Banco GNB Paraguay S.A.	32.973.048	4.765.520
Bancop S.A.	1.189	4.765.520
Total	2.102.999.300	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:

- 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 junio de 2020 y al 31 diciembre de 2019 – ver Notas 3.2.b.(ii) y 4 a los presentes estados financieros.
- cuando el valor de mercado de la inversión resulta menor que el costo, en esos casos, la diferencia se cargaría resultado del periodo.
- 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 periodo, tal como se

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE	
			GS	USD		
INVERSIONES TEMPORARIAS						
Títulos de renta fija						
Tape Ruvicha S.A.E.C.A.	BONOS	178	1.000.000	-	178.000.000	
Izaguire Barrail Inversora S.A.E.C.A.	BONOS	296	1.000.000	-	296.000.000	
Sallustro & CIA S.A.	BONOS	1882	1.000.000	-	1.882.000.000	
Sallustro & CIA S.A.	BONOS	10	1.000.000	-	10.000.000	
Nucleo S.A.	BONOS	44	1.000.000	-	44.000.000	
Banco Regional S.A.E.C.A.	BONOS	598	-	598.000,00	4.062.686.420	
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.000.000	
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	1	90.000.000	-	90.000.000	
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	100.000.000	
BANCOP S.A	CDA	1	2.000.000.000	-	2.000.000.000	
BANCOP S.A	CDA	1	2000000000	-	2000000000	
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	1	-	7.454,25	50.642.609	
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	1	-	60.022,62	407.781.076	
Banco Regional S.A.E.C.A.	CDA	1	-	20.000,00	135.875.800	

CEFISA	CDA	1	-	25.000,00	169.844.750
Banco BASA S.A.	CDA	1	-	50.000,00	339.689.500
Total ejercicio actual					11.816.520.155
Total ejercicio anterior					4.933.821.300
INVERSIONES PERMANENTES					
BVPASA	ACCION	1	750.000.000	-	750.000.000
Total ejercicio actual					750.000.000
Total ejercicio anterior					750.000.000

CUENTAS	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACION
Inversiones temporarias				
Tape Ruvicha S.A.E.C.A.	178.000.000	178.000.000	1.045.514	104,5514%
Izaguirre Barrail Inversora S.A.E.C.A.	296.000.000	296.000.000	1.014.041	101,4041%
Sallustro & CIA S.A.	1.882.000.000	1.882.000.000	1.022.336	102,2336%
Sallustro & CIA S.A.	10.000.000	10.000.000	1.008.459	100,8459%
Nucleo S.A.	44.000.000	44.000.000	1.022.678	102,2678%
Banco Regional S.A.E.C.A	4.062.686.420	4.062.686.420	4.062.686.420	4.062.686.420
Banco Regional S.A.E.C.A	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Banco Regional S.A.E.C.A	90.000.000	90.000.000	90.000.000	90.000.000
Banco Regional S.A.E.C.A	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
BANCOP S.A	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
BANCOP S.A	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
Banco Regional S.A.E.C.A	50.642.609	50.642.609	50.642.609	50.642.609
Banco Regional S.A.E.C.A	407.781.076	407.781.076	407.781.076	407.781.076
Banco Regional S.A.E.C.A	135.875.800	135.875.800	135.875.800	135.875.800
CEFISA	169.844.750	169.844.750	169.844.750	169.844.750
Banco BASA S.A.	339.689.500	339.689.500	339.689.500	339.689.500
Total ejercicio actual		11.816.520.155	-	-
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		-	-	-

Títulos de renta fija en reporto:

Concepto	30/6/2020	31/12/2019
Operaciones de reporto - Venta		
Inversiones propias sujetas a reporto	8.707.280.400	4.232.699.000
Intereses por cobrar por inversiones sujetas a reporto	6.904.983	3.177.035
Total Inversiones propias sujetas a reporto (deudores) - Activo	8.714.185.383	4.235.876.035
Deuda a terceros por operaciones de reporto	8.727.557.200	4.239.185.000
Diferencia de precio por operaciones de reporto	36.332.893	3.283.240
Total Deuda a terceros por operaciones de reporto (Acreedores) - P	8.763.890.093	4.242.468.240

5.e.2 - Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se componen como sigue:

Acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.		
Cantidad	Valor nominal	Valor de mercado
	200.000.000	750.000.000
Total ejercicio actual		750.000.000
Total ejercicio anterior		750.000.000

5.f) Créditos

5.f.1) Deudores por intermediación

El saldo de deudores por intermediación es como sigue:

DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN		
Concepto	30/6/2020	31/12/2019
Cientes por Operaciones - Gs.	12.047.196	-
Cientes por Operaciones - USD	5.780.496	28.598.469
Total ejercicio actual	17.827.692	-
Total ejercicio anterior	-	28.598.469

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no cuenta con documentos y cuentas por cobrar.

5.f.3) Deudores varios:

DEUDORES VARIOS		
Concepto	30/6/2020	31/12/2019
Intereses a cobrar - Gs.	2.410.959	675.342
Intereses a cobrar - USD	4.494.024	19.274.034
Total ejercicio actual	6.904.983	0
Total ejercicio anterior	-	19.949.376

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

Al 30 de junio 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no cuenta con derechos sobre títulos por contratos de underwriting.

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

DEUDORES VARIOS		
Concepto	30/6/2020	31/12/2019
Gastos a recuperar	1.243.400	131.627.650
Total ejercicio actual	1.243.400	-
Total ejercicio anterior	-	131.627.650

5.g) Bienes de uso

El movimiento de bienes de uso es como sigue:

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES		
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del ejercicio	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas
Muebles y Útiles	-	825000	-	-	825.000	-	-
Máquinas y Equipos	15.775.540	463.378	-	-	16.238.918	-1.419.804	-
Rodados	-	-	-	-	-	-	-
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-	-	-	-

Totales ejercicio actual	15.775.540	1.288.378	-	-	17.063.918	-1.419.804	-
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	134.753.540	497.496	139.230.758
Marcas	8.000.000	-	800.006	7.199.994
Pagina	3.450.000	-	-	3.450.000
Software	622.033.558	-	62.203.392	559.830.166
Hardware	9.080.144	5.120.310	908.020	13.292.434
Total ejercicio actual	647.538.416	139.873.850	64.408.914	723.003.352
Total ejercicio anterior	-	644.088.416	-	644.088.416
CARGOS DIFERIDOS				
Gastos de constitución	57.764.419	-	-	57.764.419
Reclasificaciones	-32.438.942	-	1.808.967	-34.247.909
Total ejercicio actual	25.325.477	-	1.808.967	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	30/6/2020	31/12/2019
IVA - Crédito Fiscal	67.241.470	109.907.896
Retenciones IVA	34.904.574	11.288.580
Pagos no aplicados	17.653.690	17.653.690
Anticipos a proveedores	0	250.000
Total ejercicio actual	119.799.734	-
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.	3.456.338.760	0
Total ejercicio actual	3.456.338.760	-
Total ejercicio anterior	4.632.486.299	-

5.l) Acreedores por intermediación

CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo plazo Gs.
----------	-----------------	-----------------

Depósitos de clientes Gs.	50.370.422	-
Depósitos de clientes USD	459.836	-
Anticipos de clientes	973.575	-
Total ejercicio actual	51.803.833	-
Total ejercicio anterior	1.286.287.844	-

5.l) Documentos y Cuentas por pagar

CONCEPTO	Corto Plazo G.	Larzo Plazo G.
Proveedores Moneda Local	1.952.501	-
Proveedores Moneda Extranjera	29.266.091	-
Total Periodo Actual	31.218.592	-
Total Ejercicio Anterior	191.215.132	-

5.m) Provisiones

CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Impuesto a la Renta a Pagar	38.966.654	-
Aguinaldo a Pagar	64.895.897	-
Aportes y Retenciones a Pagar	32.762.711	-
Total ejercicio Actual	136.625.262	-
Total Ejercicio Anterior	191.215.132	-

5.n) Administración de cartera

No aplicable. Al 30 de junio 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no cuenta con saldos en cartera.

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

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGUEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	30/6/2020	31/12/2019
Banco Regional S.A.E.C.A. (*)	Accionista	Sobregiro en cuenta Corriente	1 día	N/A	3.456.338.760	4.632.486.299
Totales:	-	-	-	-	0	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 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio 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	0	-
Otros pasivos	593.014.910	-
Fondo de garantía BVPASA	0	-
Total ejercicio actual	593.014.910	-
Total ejercicio anterior	42.084.069	-

5.r) Saldos y transacciones con partes relacionadas

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS
--------	----------	-------------------	--------

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACION	30/6/2020	31/12/2019
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Efectivo	2.102.999.300	5.130.862.651
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	CDA	834.299.485	1.363.889.300
Regional AFPISA	Accionista	Gastos a recuperar	292.208.184	131.627.650
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Sobre Giros Bancarios	-3.456.338.760	-4.632.486.298
Totales:			3.229.506.969	1.993.893.303

5.s) Resultado con empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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	-	-	-	-
Reservas	-	-	-	-
Resultados acumulados	634.228.480	-	-	634.228.480
Resultados del ejercicio	449.542.972	-	-	449.542.972
TOTAL	6.083.771.452	5.000.000.000	-	11.083.771.452

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	30/06/2020	30/06/2019
Comisiones por Intermediación Extrabursátil	5.598.392	-
Spread	1.422.564.127	-
Totales	1.428.162.519	-

5.v.3 - Otros ingresos operativos

CONCEPTO	30/06/2020	30/06/2019
Aranceles BVPASA	65.447.809	83.699.110
Underwriting	-	-

Fondo de garantía	16.361.682	17.778.721
Otros servicios	1.271.290	313.082.331
Totales	83.080.781	414.560.162

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

CONCEPTO	30/06/2020	30/06/2019
Otros Gastos Operativos		
Perdida por Compra de Inversiones	169.551.007	45.100.333
Fondo de Garantía BVPASA	28.861.724	19.498.541
Perdida por Venta de Inversiones	12.423.620	9.915.022
Gastos Bursátiles SEN	-	90.218.351
Aranceles - CNV	2.530.200	2.437.560
Primas Devengados por Reporto	47.043.279	-
Total	260.409.830	167.169.807
Otros gastos de comercialización		
Servicio de asesoría	148.000.000	282.755.589
Comisiones Pagados	-	100.000.000
Marketing y Publicidad	59.560.000	-
Gastos de representación	11.879.792	27.227.608
Gastos de movilidad	1.418.184	4.993.383
Total	220.857.976	414.976.580
Otros gastos de administración		
Sueldos y Jornales	575.816.667	336.843.333
Otras remuneraciones y dietas	269.543.041	181.329.537
Honorarios profesionales	248.495.803	146.102.760
Aporte Patronal IPS	111.713.102	66.050.556
Aguinaldos	56.395.895	33.358.866
Vacaciones	10.083.333	-
Gastos no deducibles	3.937.526	43.623.029
Gastos legales	-	376.225
Gastos de Escribanía	3.996.538	1.191.576
Gastos de informática	-	1.127.980
Gastos de desarrollo	-	-
Impresos y formularios	3.169.091	-
Courier y encomiendas	13.386.364	1.231.818
Capacitación y entrenamiento	10.500.000	-
IVA Gasto	2.050.210	447.276
Gastos de telefonía	4.000.000	9.000.000
Cuotas y Suscripciones	429.580	3.245.563
Otros gastos	439.579.193	9.815.054
Donaciones	-	1.463.810
Total	1.753.096.343	835.207.383

5.x) Otros ingresos y egresos

CONCEPTO	30/06/2020	30/06/2019
Otros ingresos		
Resultado por actualización del valor de activos	0	0
Total	0	0
Otros egresos		
Gastos Bancarios	3.851.445	0
Total	3.851.445	0

5.y) Resultados financieros