

## INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30/09/2019

### 1. IDENTIFICACIÓN

<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTE</b>	80104305-0
<b>NOMBRE O RAZÓN SOCIAL</b>	Regional Casa de Bolsa S.A.
<b>REGISTRO CNV</b>	Resolución N° 85 E/18 de fecha 03 de Diciembre de 2018
<b>CÓDIGO BOLSA DE VALORES</b>	<b>027</b>
<b>DOMICILIO LEGAL</b>	Calle Papa Juan XXIII esq/ Cecilio Da Silva numero #1533
<b>TELEFONO</b>	(021) 619 4901 - (021) 619 4917
<b>E-MAIL</b>	Viviana.trociuk@regionalcasadebolsa.com.py

### 2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

<b>ESCRITURA N° / FECHA</b>	N° 558 de fecha 23 de Agosto de 2018
<b>INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO</b>	Matrícula N° 15.752, Serie Comercial , Folio 01 de fecha 28 de setiembre de 2019
<b>REFORMAS DE ESTATUTOS</b>	N/A
<b>ESCRITURA N° / FECHA</b>	N° 30 de fecha 13 de junio de 2019
<b>INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO</b>	Matrícula N° 15.752, Serie Comercial , Folio 02 de fecha 02 de agosto de 2019

### 3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
<b>Representante (s) Legal (es)</b>	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
<b>Directorio</b>	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director Titular	Karen María Oleñik Memmel
Síndico Titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Síndico Suplente	María Inés Galeano Estigarríbia
<b>Plana Ejecutiva</b>	
Gerente General	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez

### 4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Capital Social (Art. 5 de los Estatutos Sociales) Gs. 5.000.000.000.- Representado por Gs. 1.000.000.- con acciones de clase ordinaria.

Capital emitido	₱ 10.000.000.000
Capital Suscripto	₱ 5.000.000.000
Capital Integrado	₱ 5.000.000.000
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 SAECA	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

CAPITAL SUSCRIPTO							
N°	Accionista	Número de Acciones	Cantidad de Acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscripto
1	Banco Regional SAECA	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	José Gustavo Olmedo Sisul	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

## **5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**5.1) Auditor Externo Independiente designado: N/A**

**5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: N/A**

## **6. PERSONAS VINCULADAS**

No Aplicable.

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Karen Oleñik**  
Director Titular

**Guillermo Céspedes**  
Síndico

**Shirley Vichini**  
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA  
BALANCE GENERAL al 30/09/2019 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2018  
(En miles de Guaraníes)

ACTIVO	30/09/2019	31/12/2018	PASIVO	30/09/2019	31/12/2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5.d)</b>	<b>2.981.331.338</b>	<b>1.344.228.771</b>	<b>Documentos y cuentas por pagar</b>	<b>5.763.010</b>	<b>0</b>
Caja	0	0	Acreeedores por Intermediación (Nota 5.m)	13.010	0
Recaudaciones a Depositar	0	0	Acreeedores varios (Nota 5.l)	5.750.000	0
Bancos	2.981.331.338	1.344.228.771	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	0	0
<b>Inversiones temporarias (Nota 5.e.1)</b>	<b>1.679.759.720</b>	<b>2.900.000.000</b>	Obligac. por Contratos de Underwriting	0	0
Títulos de Renta Variable	0	0	Obligac. por Administración de Cartera	0	0
Títulos de Renta Fija	1.679.759.720	2.900.000.000	<b>Préstamos Financieros</b>	<b>33.615.754</b>	<b>0</b>
Menos: Previsión por menor valor	0	0	Sobregiro en cuenta corriente (Nota 5.k)	33.615.754	0
<b>Creditos (Nota 5.f)</b>	<b>948.519.082</b>	<b>216.493.076</b>	Porción circulante de prést. A largo plazo	0	0
Deudores por intermediación	1.452.463	0	Intereses a Pagar	0	0
Documentos y Cuentas por Cobrar	67.059.045	207.597	<b>Provisiones (Nota 5.l)</b>	<b>104.752.799</b>	<b>345.579</b>
Deudores Varios	880.007.574	216.285.479	Impuesto a la Renta a Pagar	79.272.383	0
Menos: Previsión para incobrables	0	0	IVA a Pagar	0	0
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	0	0	Retenciones de Impuestos	0	0
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	25.480.416	345.579
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting	0	0	<b>Otros Pasivos</b>	<b>1.304.927.092</b>	<b>204.961.096</b>
Intereses a Cobrar	0	0	Préstamos de terceros	0	0
<b>Otros Activos</b>	<b>19.126.620</b>	<b>0</b>	Dividendos a pagar en Efectivo	0	0
Otros Activos Corrientes	19.126.620	0	Otros Pasivos Corrientes (Nota 5.q)	1.304.927.092	204.961.096
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.628.736.760</b>	<b>4.460.721.847</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.449.058.655</b>	<b>205.306.675</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Inversiones Permanentes (Nota 5.e.2)</b>	<b>318.297.309</b>	<b>318.297.309</b>	<b>Cuentas a Pagar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Títulos de Renta Variable	0	0	Obligac. por Contratos de Underwriting	0	0
Títulos de Renta Fija	0	0	Acreeedores por Intermediación	0	0
Acción de la Bolsa de Valores	318.297.309	318.297.309	Obligac. por Administración de Cartera	0	0
Menos: Previsión por menor valor	0	0	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	0	0
<b>Créditos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Acreeedores varios	0	0
Deudores por Intermediación	0	0	<b>Préstamos Financieros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Deudores Varios	0	0	Préstamos en Bancos	0	0
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Intereses a Pagar	0	0
Menos: Previsión para incobrables	0	0	<b>Provisiones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	0	0	Previsión para indemnización	0	0
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Otras Contingencias	0	0
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting	0	0	Otros Pasivos No Corrientes	0	0
<b>Bienes de Uso</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(Depreciación Acumulada)	0	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.449.058.655</b>	<b>205.306.675</b>
<b>Activo Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5.h y Nota 5.i)</b>	<b>952.946.905</b>	<b>410.117.553</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Licencia	4.974.726	0	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)</b>	<b>5.450.922.319</b>	<b>4.983.830.035</b>
Marcas	8.000.000	0			
Gastos de desarrollo	531.430.994	0			
Gastos Legales	11.205.000	0			
Gastos de Constitución	489.103.638	431.702.691			
(Amortización Acumulada)	-91.767.453	-21.585.138			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.271.244.214</b>	<b>728.414.862</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.899.980.974</b>	<b>5.189.136.709</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>6.899.980.974</b>	<b>5.189.136.709</b>

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

	30/09/2019	31/12/2018		30/09/2019	31/12/2018
Cuenta de orden deudora	0	0	Cuenta de orden acreedora	0	0
Cuentas de contingencia deudora	0	0	Cuentas de contingencia acreedora	0	0

Viviana Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Karen Oleñik  
Director Titular

Guillermo Céspedes  
Síndico

Shirley Vichini  
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA  
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30/09/2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30/09/2018  
(En miles de guaraníes)

	30/09/2019	30/09/2018
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>3.534.593.656</b>	<b>0</b>
Comisiones por operaciones en rueda	802.297.209	0
Por intermediación de acciones en rueda	0	0
Por intermediación de renta fija en rueda	802.297.209	0
Comisiones por operaciones fuera de rueda	0	0
Por intermediación de acciones en rueda	0	0
Por intermediación de renta fija en rueda	0	0
Comisiones por contratos de colocación primaria	1.091.133.198	0
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	1.091.133.198	0
Ingresos por administración de cartera	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0
Ingresos por asesoría financiera	67.705.134	0
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	170.887.962	0
Ingresos por venta de cartera propia	594.751.169	0
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	0	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.3)	807.818.984	0
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>638.493.999</b>	<b>0</b>
Gastos por comisiones y servicios	391.097.390	0
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	0	0
Otros gastos operativos (Nota 5.w)	247.396.609	0
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>2.896.099.657</b>	<b>0</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>	<b>703.050.921</b>	<b>0</b>
Publicidad y propaganda	100.772.727	0
Folletos e impresos	8.225.456	0
Otros gastos de comercialización (Nota 5.w)	594.052.738	0
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>1.726.388.805</b>	<b>0</b>
Servicios personales	1.600.000	0
Previsión, amortización y depreciaciones	70.182.315	0
Mantenimiento	63.065.455	0
Aquieleres	0	0
Gastos generales	31.201.315	0
Seguros	318.182	0
Multas	212.435	0
Impuestos, tasas y contribuciones	212.751.413	0
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w)	1.347.057.690	0
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>466.659.931</b>	<b>0</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.x)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	0	0
<b>RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.y)</b>	<b>-618.449</b>	<b>0</b>
<b>Generados por Activos</b>	<b>1.082.278.975</b>	<b>0</b>
Intereses cobrados	1.576.784	0
Diferencias de cambio	1.080.702.191	0
<b>Generados por Pasivos</b>	<b>1.082.897.424</b>	<b>0</b>
Intereses Pagados	40.816.326	0
Diferencias de cambio	1.042.081.098	0
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>	<b>1.050.803</b>	<b>0</b>
Ingresos extraordinarios (Nota 5.z)	1.050.803	0
Egresos extraordinarios	0	0
<b>AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
<b>PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>467.092.285</b>	<b>0</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>467.092.285</b>	<b>0</b>

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

Viviana Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Karen Oleñik  
Director Titular

Guillermo Céspedes  
Síndico

Shirley Vichini  
Contadora

**REGIONAL CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CORRESPONDIENTE AL 30/09/2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30/09/2018**  
(En miles de Guaraníes)

	30/09/2019	30/09/2018
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingreso de efectivo por comisiones y otros	4.616.470.971	0
Efectivo pagado a empleados	-1.154.874.360	0
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-569.498.039	0
<b>Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones</b>	<b>2.892.098.572</b>	<b>0</b>
<b>(Aumento) Disminución en los activos de operación</b>		
Fondos colocados a corto plazo		
<b>Aumento (Disminución) en los pasivos operativos</b>		
Pagos a Proveedores	-1.306.696.513	0
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>1.585.402.059</b>	<b>0</b>
Impuesto a la Renta	0	0
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>1.585.402.059</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias	-1.699.992.237	0
Fondos con destino especial	0	0
Compra de Propiedad, planta y Equipo	-528.725.494	0
Adquisición de Licencia Informática	-4.974.726	0
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)	-318.297.309	0
Intereses percibidos	0	0
Dividendos percibidos	0	0
<b>Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión</b>	<b>-2.551.989.766</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	5.000.000.000	0
Proveniente de préstamos y otras deudas	33.615.754	0
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados	-1.085.696.709	0
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>3.947.919.045</b>	<b>0</b>
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>2.981.331.338</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<b>2.981.331.338</b>	<b>0</b>

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

Viviana Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Karen Oleñik  
Director Titular

Guillermo Céspedes  
Síndico

Shirley Vichini  
Contadora

REGIONAL CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA  
ESTADO DE VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTE AL 30/09/2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30/09/2018  
(En miles de Guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	30/09/2019	30/09/2018
Saldo al inicio del ejercicio	0	0	5.000.000.000	0	0	0	0	-16.169.965		
Movimientos Subsecuentes	0	0	0	0	0	0	-16.169.966	16.169.965		
Transf. a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0		
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	467.092.285		
<b>Total al 30/09/2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16.169.966</b>	<b>467.092.285</b>	<b>5.450.922.319</b>	
<b>Total al 30/06/2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Shirley Vichini  
Contadora

Guillermo Céspedes  
Síndico

Karen Oleñik  
Director Titular

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Viviana Trociuk  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DE REGIONAL CASA DE BOLSA S.A. AL  
30/09/2019**

**Nota 1. Consideración de los Estados Contables**

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 2019 han sido considerados y aprobados según el Acta de Directorio N° 27 de fecha 12 de noviembre de 2019

**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 Nro. 558 e inscrita en el Registro Público de Comercio en el Libro Seccional respectivo y bajo el Nro. 01 y el folio Nro. 01 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.

Inscrita en los registros de la Comisión Nacional de Valores según Resolución 85 E/18 de fecha 03 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) v 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 inscriptos 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**

La entidad Regional Casa de Bolsa S.A. al cierre del período considerado cuenta con participación en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores.

## **Nota 3. Principales políticas y prácticas contables aplicadas**

### **3.1) Bases para la preparación de los Estados Contables**

Los estados Contables han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores y a Principios y Normas Contables Vigentes en Paraguay.

### **3.2) Criterios de valuación**

Son aplicados los criterios de valuación y exposición aceptados por las Normas Contables y Tributarias Vigentes en Paraguay y de acuerdo a la Resolución 950/06 y la 763/04 de la Comisión Nacional de Valores.

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

La entidad no posee previsión para cuentas incobrables.

### **3.4) Política de depreciación**

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien, a partir del mes siguiente de su incorporación al patrimonio de la sociedad.

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

Los ingresos generados durante el periodo son registrados como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

### **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.

### **Nota 4. Cambio de Políticas y Procedimientos de Contabilidad**

La entidad no posee cambios de políticas y procedimientos contables en el transcurso del presente ejercicio.

### **Nota 5. Criterios específicos de valuación**

#### **5.a) Valuación en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valoraron al tipo de cambio comprador, vigente al 30 de setiembre de 2019 emitido por el Banco Central del Paraguay.

	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Tipo de Cambio Comprador	6.375,54	5.960,14
Tipo de Cambio Vendedor	6.384,71	5.960,94

### 5.b) Posición en moneda extranjera

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO ACTUAL	SALDO PERIODO ACTUAL (GUARANIES)	CAMBIO CIERRE EJERCICIO ANTERIOR	SALDO AL CIERRE EJERCICIO ANTERIOR (GUARANIES)
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
<b>DISPONIBILIDADES</b>						
Bancos USD	USD	32.486,20	6.375,54	207.117.068	5.960,14	0,00
<b>INVERSIONES TEMPORALES</b>						
Bonos Financieros USD	USD	18.000,00	6.375,54	114.759.720	5.960,14	0,00
<b>CRÉDITOS</b>						
Deudores por Intermediación USD	USD	12,15	6.375,54	77.463	5.960,14	0,00
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>						
Licencias	USD	808,82	6.150,60	4.974.726	5.960,14	0,00
Software	USD	48.000,00	6.168,00	296.064.000	5.960,14	0,00
Hardware	USD	1.463,64	6.203,83	9.080.174	5.960,14	0,00
<b>PASIVOS</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>						
Sobregiros Bancarios	USD	5.265,04	6.384,71	33.615.754	5.960,94	0,00

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

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO 30/09/2019	MONTO AJUSTADO PERIODO ACTUAL	TIPO DE CAMBIO 30/09/2018	MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR
Ganancias por valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	6.375,54	1.031.790.031	5.889,89	0
Ganancias por valuación de Pasivos Monetarios en Moneda Extranjera	6.384,71	48.912.160	5.900,90	0
Pérdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	6.375,54	796.693.631	5.889,89	0
Pérdidas por Valuación de Pasivos Monetarios en Moneda Extranjera	6.384,71	245.387.467	5.900,90	0

### 5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	30/09/2019	31/12/2018
Bco Regional Cta.Cte Gs 8070729	2.594.551.462	1.344.228.771
Bco Regional Ahorros a la Vista Gs 8070726	161.935.834	0
Banco ITAU Cta.Cte. N° 400000541	11.726.507	0
Banco ITAU Cta.Cte. N° 400000543	6.000.000	0
Banco Atlas Caja de Ahorro N° 1150895	467	0
Banco Regional Ahorros a la Vista N° 8070727	130.610.588	0
Banco ITAU Cta.Cte. N° 400000060	38.253.240	0
Banco ITAU Cta.Cte. N° 400000061	38.253.240	0
<b>Total</b>	<b>2.981.331.338</b>	<b>1.344.228.771</b>

## 5.e) Inversiones

### 5.e.1 - Inversiones Temporarias

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE
			GS	USD	
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>					
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS	260	1.000.000	0,00	260.000.000
BANCO BASA S.A.	BONOS	18	0	1.000,00	114.759.720
IZAGUIRRE BARRAIL INVERSORA S.A.E.C.A.	BONOS	200	1.000.000	0,00	200.000.000
IZAGUIRRE BARRAIL INVERSORA S.A.E.C.A.	BONOS	200	1.000.000	0,00	200.000.000
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	BONOS	450	1.000.000	0,00	450.000.000
FIC S.A. DE FINANZAS	CDA	1	75.000.000	0,00	75.000.000
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	180.000.000	0,00	180.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	0,00	50.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	0,00	50.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	0,00	50.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	CDA	1	50.000.000	0,00	50.000.000
<b>Total Periodo Actual</b>					<b>1.679.759.720</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>					<b>2.900.000.000</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>					
BVPASA	ACCIÓN	1	318.297.309	0	318.297.309
<b>Total Periodo Actual</b>					<b>318.297.309</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>					<b>318.297.309</b>

Cuentas	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario
<b>Inversiones corrientes</b>			
<b>Valores privados nacionales Gs</b>			
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	260.000.000	260.000.000	1.000.000
BANCO BASA S.A.	114.759.720	114.759.720	6.375.540
IZAGUIRRE BARRAIL INVERSORA S.A.E.C.A.	200.000.000	200.000.000	1.000.000
IZAGUIRRE BARRAIL INVERSORA S.A.E.C.A.	200.000.000	200.000.000	1.000.000
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	450.000.000	450.000.000	1.000.000
FIC S.A. DE FINANZAS	75.000.000	75.000.000	75.000.000
BANCO ATLAS S.A.	180.000.000	180.000.000	180.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.000.000	50.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.000.000	50.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.000.000	50.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A	50.000.000	50.000.000	50.000.000
<b>Total Periodo Actual</b>		<b>1.679.759.720</b>	
<b>Total Ejercicio Anterior</b>		<b>2.900.000.000</b>	

### 5.e.2- Inversiones permanentes

Acción de la Bolsa de Valores			
Cantidad	Valor Nominal	Valor libro de la acción	Valor último remate
1	750.000.000	318.297.309	318.297.309
<b>Total Periodo Actual</b>		<b>318.297.309</b>	<b>318.297.309</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>		<b>318.297.309</b>	<b>318.297.309</b>

### 5.f) Créditos

Corresponde a cuentas por cobrar a diversos clientes. Su composición al 30/09/2019 es como sigue:

DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN		
Concepto	30/09/2019	31/12/2018
Cientes por Operaciones GS	1.375.000	0
Cientes por Operaciones USD	77.463	0
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>1.452.463</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		
Concepto	30/09/2019	31/12/2018
IVA Crédito Fiscal	52.297.131	207.597
Retenciones IVA	3.991.641	0
Pagos No Aplicados	9.941.773	0
Operaciones Pendientes de Liquidación	828.500	0
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>67.059.045</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>		<b>207.597</b>

DEUDORES VARIOS		
Concepto	30/09/2019	31/12/2018
Intereses a Cobrar s/ Inversiones	880.007.574	216.285.479
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>880.007.574</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>216.285.479</b>

DERECHOS SOBRE TITULOS POR CONTRATOS DE UNDERWRITING					
EMISOR	INSTRUMENTO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR UNITARIO	FECHA DE VENCIMIENTO DEL CONTRATO	VALOR DE SUSCRIPCION G.
NO APLICABLE					
<b>Total Periodo Actual</b>					
<b>Total Ejercicio Anterior</b>					

### 5.g) Bienes de Uso

A la fecha no registra Bienes de Uso.

### 5.h) Cargos Diferidos

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Gastos de Constitución	489.103.638	0	-91.767.453	397.336.185
Gastos de Desarrollo	17.842.500	0	-7.137.000	10.705.500
Gastos Legales	18.675.000	0	-7.470.000	11.205.000
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>525.621.138</b>	<b>0</b>	<b>-106.374.453</b>	<b>419.246.685</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 5.i) Intangibles

CONCEPTO	CUENTA	VALORES AL 30/09/2019
Licencias Informáticas	Licencias	4.974.726
Sistema Operativo y Contable - Surecomp	Software	511.645.320
Hardware	Hardware	9.080.174
Marcas	Marcas	8.000.000
<b>Total Periodo Actual</b>		<b>533.700.220</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>		<b>0</b>

### 5.j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

INSTITUCIÓN	30/09/2019	31/12/2018
Aranceles pagados por Adelantado	19.126.620	0
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>19.126.620</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 5.k) Préstamos Financieros a corto y largo plazo

INSTITUCIÓN	30/09/2019	31/12/2018
Sobregiros Bancarios	33.615.754	0
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>33.615.754</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 5.l) Documentos y Cuentas por pagar

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018
Proveedores Moneda Local	5.750.000	0
Impuesto a la Renta a Pagar	79.272.383	0
Aportes y Retenciones a Pagar	25.480.416	345.579
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>110.502.799</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>345.579</b>

### 5.m) Acreedores por intermediación

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018
Anticipo de Clientes	13.010	0
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>13.010</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**5.n) Administración de Cartera**

A la fecha no registra Administración de Cartera a corto ni largo plazo

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

A la fecha no registra cuentas a pagar a personas ni empresas relacionadas

**5.p) Obligac. Por contrato de Underwriting**

No Aplicable

**5.q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes**

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018
Intereses a Devengar s/ Inst.Financieros	859.762.047	204.961.096
Comisiones a Pagar	100.000.000	0
Aguinaldos a Pagar	50.969.844	0
Gastos de Infraestructura a Pagar	63.000.000	0
Gastos de Telefonía a Pagar	12.250.646	0
Gastos de Marketing a Pagar	54.517.090	0
Auditoria Externa a Pagar	58.427.465	0
Servicio de Asesoría a Pagar	106.000.000	0
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>1.304.927.092</b>	<b>0</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>204.961.096</b>

**5.r) Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Nombre	Relación	Tipo de operación	Saldos	
			30/09/2019	31/12/2018
<b>Activo</b>				
<b>Total Activo</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasivo</b>				
<b>NO APLICA</b>				
<b>Total Pasivo</b>			<b>0</b>	<b>0</b>

**5.s) Resultado con empresas vinculadas**

No registra resultado con empresas vinculadas

### 5.t) Patrimonio Neto

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO
Capital Integrado	0	5.000.000.000	0	5.000.000.000
Aportes No Capitalizados	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0
Resultados Acumulados	0	0	-16.169.966	-16.169.966
Resultados del Ejercicio	0	0	467.092.285	467.092.285
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>450.922.319</b>	<b>5.450.922.319</b>

### 5.u) Previsiones

La entidad no registra provisiones a la fecha

### 5.v) Ingresos Operativos

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

No registra saldo

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

No registra saldo

#### 5.v.3 - Otros Ingresos Operativos

CONCEPTO	30/09/2019	30/09/2018
Aranceles BVPASA	88.281.150	0
Fondo de Garantía	19.211.951	0
Utilidad en Compra Inversiones Cta Propi	81.854.081	0
Utilidad en Intermediación Cta Terceros	76.148.821	0
Otros Servicios	557.500	0
Spread	481.765.481	0
Underwriting	60.000.000	0
<b>Totales</b>	<b>807.818.984</b>	<b>0</b>

**5.w) Otros Gastos Operativos, de comercialización y de administración**

CONCEPTO	30/09/2019	30/09/2018
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Gastos Bursátiles SEN	109.727.459	0
Fondo de Garantía BVPASA	27.466.817	0
Perdida por Compra de Inversiones	87.109.177	0
Perdida por Venta de Inversiones	20.655.596	0
Arancel CNV	2.437.560	0
<b>Total</b>	<b>247.396.609</b>	<b>0</b>
<b>Otros gastos de comercialización</b>		
Gastos de Movilidad	7.453.698	0
Comisiones Pagadas	100.000.000	0
Gastos de Representación	53.006.563	0
Servicio de Asesoría	433.592.477	0
<b>Total</b>	<b>594.052.738</b>	<b>0</b>
<b>Otros Gastos de Administración</b>		
Sueldos y Jornales	534.143.333	0
Otras Remuneraciones	104.494.805	0
Aguinaldos	53.219.844	0
Dietas a Directores	201.969.360	0
Aporte Patronal IPS	105.375.292	0
IVA Gasto	1.383.463	0
Gastos de Teléfono - Linea Movil	13.500.000	0
Gastos de Escribanía	13.569.193	0
Auditoria Externa	67.500.000	0
Honorarios Contable,Fiscal y Laboral	52.856.596	0
Gastos Legales	7.470.000	0
Courier y Encomiendas	3.800.000	0
Cuotas y Suscripciones	3.245.563	0
Honorarios Profesionales	113.353.451	0
Gastos de Implementación Segur.Inform.	1.127.980	0
Capacitación y Entrenamiento	4.822.484	0
Mantenimiento Solución Antivirus	4.118.873	0
Gastos de Legalizaciones	376.225	0
Gastos de Asamblea	4.558.680	0
Donaciones	1.463.810	0
Gastos de Desarrollo	7.137.000	0
Gastos Bancarios	2.799.285	0
Gastos No Deducibles	44.772.453	0
<b>Total</b>	<b>1.347.057.690</b>	<b>0</b>

**5.x) Otros Ingresos y Egresos**

CONCEPTO	30/09/2019	30/09/2018
<b>Otros Ingresos</b>		
No Registra	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros Egresos</b>		
No Registra	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 5.y) Resultados Financieros

<b>Generados por Activos</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2018</b>
Intereses Ganados	1.576.784	0
Diferencias de cambio	1.080.702.191	0
<b>Totales</b>	<b>1.082.278.975</b>	<b>0</b>
<b>Generados por Pasivos</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2018</b>
Intereses Pagados por sobregiros	40.816.326	0
Diferencias de cambio	1.042.081.098	0
<b>Totales</b>	<b>1.082.897.424</b>	<b>0</b>

### 5.z) Resultados Extraordinarios

<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2018</b>
Ingresos Varios	1.050.803	
<b>Totales</b>	<b>1.050.803</b>	

## Nota 6. Información referente a Contingencias y Compromisos

### 6.a) Compromisos directos

La entidad no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los Estados Contables.

### 6.b) Contingencias legales

La entidad no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los Estados Contables

### 6.c) Garantías constituidas

De acuerdo a lo previsto en los artículos 113 y 114 de la Resolución 763/04, la entidad tiene constituida como garantía Póliza de Caución, con vigencia desde el 14/11/2018 al 14/11/2019, por un monto de Gs.530.000.000.- (Guaraníes quinientos treinta millones). Emitida por Regional S.A. de Seguros según póliza N° 623.

**Nota 7. Hechos posteriores al cierre del ejercicio**

No corresponde al presente periodo

**Nota 8. Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad**

No Registra.

**Nota 9. Cambio Contables**

No Registra.

**Nota 10. Restricciones para distribución de utilidades**

No Registra.

**Nota 11. Sanciones**

No Registra

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Karen Oleñik**  
Director Titular

**Guillermo Céspedes**  
Síndico

**Shirley Vichini**  
Contadora