

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores de
Regional Casa de Bolsa Sociedad Anónima
Asunción, Paraguay

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Regional Casa de Bolsa Sociedad Anónima** (en adelante, mencionada indistintamente como “Regional Casa de Bolsa S.A.” o “la Sociedad”), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de variación del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 12 (la nota 3 describe las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos).

2. Responsabilidad del Directorio y de la Gerencia de la Sociedad en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a casas de bolsa, como así también del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de acuerdo con las Normas de Auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Sociedad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el

Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Regional Casa de Bolsa S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, la variación de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas de información financiera emitidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a casas de bolsa.

5. Énfasis en un aspecto que no afecta la opinión

Sin modificar nuestra opinión, queremos enfatizar que, tal como la Sociedad expone en la nota 4 a los estados financieros adjuntos, la misma ha re-expresado las cifras del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 para que sean comparables con las del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 en base a las disposiciones del nuevo reglamento (Resolución CNV SG N°6/2019) que modifica el modelo contable vigente hasta marzo de 2019 establecido por la Resolución CNV N° 950/06, actualmente derogada.

6. Otras cuestiones

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 que se presentan en forma comparativa no fueron auditados.

Asunción, 5 de mayo de 2020

Deloitte & Touche - Paraguay
Registro CNV N° AE 021

Ana Lía Simancas
Socia