

Estados Financieros correspondientes al período finalizado el 30 de Septiembre 2021

	<u>REF.</u>
Información General de la Entidad	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Flujo de Efectivo	4
Estado de Variación del Patrimonio Neto	5
Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3)	6
Notas a los Estados Financieros (Nota 4 a Nota 10)	7

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30 de Septiembre de 2021

1. IDENTIFICACIÓN

Nombre o Razón social	REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.
Registro CNV	Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020
Dirección oficina principal	Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva
Teléfono	(021) 619 4901 – (021) 619 4917
E-mail	adriana.filizzola@regionalfondos.com.py
Sitio página Web	https://www.regionalcasadebolsa.com.py/
Domicilio legal	Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Escritura N° Fecha	N° 1004 06 de noviembre de 2019
Inscripción en el Registro Público	Matricula N° 25.261, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 02 de enero de 2020
Reforma de Estatutos	
Escritura N° Fecha	No aplicable
Inscripción en el Registro Público	No aplicable

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Toñánez
Directorio	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñánez
Director titular	Karen Maria Olenik Memmel
Sindico titular	Guillermo Alexis Cespedes Mazur
Sindico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente General	-

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de septiembre de 2021, el capital social (de acuerdo con el artículo N° 5 de los estatutos sociales) es de Gs. 5.000.000.000, representado por 5.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una.

Capital emitido	₡ 5.000.000.000
Capital suscrito	₡ 5.000.000.000
Capital integrado	₡ 3.500.000.000
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	Regional Casa de Bolsa S.A.	3.499	3.499	Nominativas	3.499	3.499.000.000	99,97%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,03%

CAPITAL SUSCRITO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Regional Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: Deloitte Paraguay S.R.L.

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

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vinculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñánez	Vicepresidente
Karen Maria Olenik Memmel	Director titular
Guillermo Alexis Cespedes Mazur	Sindico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Sindico suplente
Regional Casa de Bolsa S.A.	Sociedad controlante (*)

(*) Sociedad controlante: Regional Casa de Bolsa S.A.

Domicilio legal: Calle Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva

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

Actividad principal: Casa de Bolsa

 Marcelo Prono
Vicepresidente

 Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		30/09/2021	31/12/2020	PASIVO		30/09/2021	31/12/2020
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	(Nota 5.1)	1.769.828.120	274.388.386	Deudas Financieras		-	-
Caja		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.12)	22.831.578	10.129.314
Bancos		1.769.828.120	274.388.386	Otros Pasivos	Nota (5.11)	18.930.428	-
Inversiones temporarias	(Nota 5.2)	2.480.231.483	2.595.008.462	Deudas Fiscales		209.339.387	11.958.872
Títulos de renta variable		-	-				
Títulos de renta fija		2.480.231.483	2.595.008.462				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Creditos	(Nota 5.3)	572.184.586	65.716.913	TOTAL PASIVO CORRIENTE		251.101.393	22.088.186
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a)	572.184.586	65.716.913	PASIVO NO CORRIENTE			
Deudores varios		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Acreedores varios		-	-
Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Préstamos financieros		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Préstamos en bancos		-	-
Otros Activos	(Nota 5.7)	5.804.400	34.421.724	Intereses a devengar		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.828.048.589	2.969.535.485	Previsiones Nota			
ACTIVO NO CORRIENTE				Previsión para indemnización		-	-
Inversiones Permanentes		-	-	Otras contingencias		-	-
Títulos de renta variable		-	-	Otros Pasivos		-	-
Títulos de renta fija		-	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	PATRIMONIO NETO		-	-
Créditos		-	-	TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)		5.135.034.292	3.604.020.351
Documentos y cuentas por cobrar		-	-				
Deudores Varios		-	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		5.386.135.685	3.626.108.537
Créditos en Gestión de Cobro		-	-				
Menos: Previsión para incobrables		-	-				
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-				
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
Bienes de uso	(Nota 5.4)	-	-				
Activos intangibles y Cargos diferidos	(Nota 5.5 y Nota 5.6)	558.087.096	656.573.052				
Otros Activos no corriente		-	-				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		558.087.096	656.573.052				
TOTAL ACTIVO		5.386.135.685	3.626.108.537				

Las 10 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

X

Marcelo Prono
Vicepresidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

X

Shirley Vichini
Contadora

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

		30/09/2021	30/09/2020
INGRESOS		2.669.409.320	56.645.864
Ingresos por servicios	Nota 5.15 a	2.479.140.996	-
Ingresos financieros	Nota 5.15 b	128.336.877	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.13	-	56.645.864
Otros ingresos	Nota 5.15.d	61.931.447	-
EGRESOS		963.199.727	53.454.891
Gastos de ventas	Nota 5.17	-	-
Gastos de administración	Nota 5.17	707.058.344	5.605.902
Gastos fiscales	Nota 5.17	-	-
Gastos financieros	Nota 5.17	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.13	157.655.427	47.848.989
Otros egresos	Nota 5.17	98.485.956	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.706.209.593	3.190.973
IMPUESTO A LA RENTA		175.195.652	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.531.013.941	3.190.973

Las 10 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/09/2021	30/09/2020
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	2.103.594.663	-
Efectivo pagado por adquisición de inversiones	-	-2.997.293.785
Efectivo pagado a empleados	(190.333.148)	-
Efectivo (usado) por otras actividades	(516.895.265)	-
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	1.396.366.250	(2.997.293.785)
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	-	-
Pagos a proveedores	-	155.356
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	1.396.366.250	-2.997.449.141
Impuesto a la renta	(11.958.872)	-
Efectivo neto de actividades de operación	1.384.407.378	(2.997.449.141)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	-	-
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	-	-
Intereses percibidos	111.032.356	-
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	111.032.356	-
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	3.500.000.000
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	3.500.000.000
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	1.495.439.734	502.550.859
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	274.388.386	-
Efectivo y su equivalente al cierre del período	1.769.828.120	502.550.859

Las 10 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	30/09/2021	30/09/2020
Saldo al inicio del ejercicio 2021	5.000.000.000	-1.500.000.000	3.500.000.000	-	-	-	-	104.020.351	3.604.020.351	-
Movimientos Subsecuentes										
Integracion de Capital	-	-	98.000.000	-	-	-	-	-98.000.000	-	-
Constitucion de Reserva Legal	-	-	-	5.201.018	-	-	-	-5.201.018	-	-
Constitucion de Reservas Facultativas	-	-	-	-	819.333	-	-	-819.333	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.531.013.941	1.531.013.941	-
Total al 30/09/2021	5.000.000.000	-1.500.000.000	3.598.000.000	5.201.018	819.333	-	-	1.531.013.941	5.135.034.292	-
Total al 30/09/2020	5.000.000.000	-1.500.000.000	3.500.000.000	-	-	-	-	3.190.973	-	3.503.190.973

Las 10 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en guaraníes)

NOTA 1. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad

Regional Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., con domicilio en Papa Juan XXIII esq. Cecilio Da Silva, Asunción- Paraguay es una Sociedad Anónima, cuyo objeto social exclusivo es la administración colectiva de fondos conforme a la Ley 5452/15 de Fondos Patrimoniales de Inversión y la Resolución CNV CG N° 30/21 . La Sociedad Administradora se constituyó por Escritura Pública N° 1004 de fecha 06/11/2019, otorgada en la escribanía Peroni, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 16 en fecha 02/01/2020 y en la Sección Comercios bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 16 en fecha 02/01/2020 . Fue autorizada según Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020 y Certificado de Registro N° 60_07082020 de fecha 7 de agosto de 2020, de la Comisión Nacional de Valores.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1) 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 las Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión, y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

a) Bases de contabilización

Los Estados Financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados siguiendo los criterios de las normas con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión sobre la base de los costos históricos, excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera.

b) Información comparativa

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al mismo período cerrado del año anterior, exceptuando el Balance general, el cual se presenta comparativamente con el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre 2020.

2.2) Criterios de valuación

a. Moneda extranjera:

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

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 período en que ocurren.

b. Inversiones temporales

Títulos de deudas: Los títulos de deuda son registrados a su valor de adquisición más los intereses devengados; 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.

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 60 meses, tal como se menciona en la nota 2.4.

2.3) Política de constitución de provisiones

Las provisiones para eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad no cuenta con créditos atrasados de importes significativos que requiera una constitución de previsión de algún tipo.

2.4) Política de depreciaciones y amortizaciones

- Bienes de uso: al 30 de septiembre de 2021 la Entidad no cuenta con bienes de uso.

- Activo Intangibles y Cargos diferidos: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses.

2.5) 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.
- c. Ingresos por servicios: La Sociedad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

2.6) 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).

2.7 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

NOTA 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

No se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables desde el inicio de las actividades de la sociedad.

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

NOTA 4. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN
4.a) Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por la Subsecretaría de Estado de Tributación, el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

Concepto	30/09/2021		31/12/2020	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólar estadounidenses	6.895,80	6.918,66	6.891,96	6.941,65

4.b) Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio es la siguiente:

Detalle	Moneda extranjera	Saldo en moneda extranjera	Tipo de cambio	Saldo en moneda local	Tipo de cambio	Saldo al 31/12/2020
	Clase	USD	30/9/2021	(Gs.)	31/12/2020	(Gs.)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Disponibilidades						
Banco Regional Cta Cte U\$S. 8174748 - (Nota 5.1)	USD	80.799,51	6.895,80	557.177.261	6.891,96	4.273
Documentos y Cuentas por cobrar						
Comisiones a Cobrar USS	USD	28.565,64	6.895,80	196.982.940	6.891,96	25.454.834
Otros activos						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	750,00	6.895,80	5.171.850	6.891,96	20.675.880
Total Activo		110.115,15		759.332.051		46.134.987
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Otros Pasivos						
Gastos a Reembolsar - Vinculadas USS	USD	3.300,00	6.918,66	22.831.578	6.941,65	-
Provisiones						
Honorarios Directores	USD	750,00	6.918,66	5.188.995	6.941,65	-
Honorarios Síndicos	USD	300,00	6.918,66	2.075.598	6.941,65	-
Total Pasivo		4.350,00		30.096.171		-

4.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en la línea del estado de resultados "Diferencias de cambios por de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera" y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Monto ajustado Gs.	Tipo de cambio	Monto ajustado Gs.
	30/9/2021	al 31/12/2020	al 31/12/2020
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	50.831.706	6.891,96	326.158
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	11.099.365	6.891,96	852.207
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	-32.279.672	6.941,65	-1.208.030
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	-17.540.232	6.941,65	-4.262.154
Diferencias de cambio netas - pérdida	12.111.167		-4.291.819

NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS
5.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	30/09/2021	31/12/2020
Bancos		
Banco Regional Cta Cte Gs. 8150964	1.212.650.860	274.384.113
Banco Regional Cta Cte U\$S. 8174748	557.177.260	4.273
Total	1.769.828.120	274.388.386

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 30 de septiembre de 2021, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 2.2 b., fue la siguiente:

	EMISOR	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACIÓN	VENCIMIENTO
Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) - GS						
AA 4816	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.657.534	31/1/2022
AA 4817	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.657.534	31/1/2022
AA 4818	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.657.534	31/1/2022
AA 4819	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.657.534	31/1/2022
AA 4820	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.657.534	31/1/2022
AA 4821	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.657.534	50.000.000	50.657.534	31/1/2022
AN 2568	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AN 2569	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AN 2570	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AN 2571	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AN 2572	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AN 2573	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AN 2574	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022

AN 2575	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AN 2576	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AN 2577	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.949.316	150.000.000	150.949.316	22/8/2022
AA 3528	BANCO NACIONAL FOMENTO	500.000.000	502.908.903	500.000.000	502.908.903	29/8/2022
Bonos Corporativos - Gs						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	163.000.000	163.884.219	1.000.000	163.884.219	11/3/2024
Total al 30.09.2021		2.463.000.000	2.480.231.484	2.301.000.000	2.480.231.484	-
Total al 31.12.2020		2.533.000.000	2.595.008.462	2.371.000.000	2.595.530.933	-

5.3) Créditos

5.3. a) Documentos y Cuentas Cobrar

CONCEPTO	Corriente	No corriente
	Gs.	Gs.
Otras Cuentas por Cobrar GS	132.081.500	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	234.150.992	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	196.982.940	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	8.969.154	-
Anticipo a Proveedores Locales USD	-	-
Total al 30.09.2021	572.184.586	-
Total al 31.12.2020	65.716.913	-

5.3.b) Cuentas a Cobrar a personas y empresas relacionadas

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad no cuenta con saldos a cobrar a personas y empresas vinculadas.

5.3.c) Deudores varios:

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con créditos en Deudores varios.

5.4) Bienes de uso

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con bienes de uso.

5.5) Cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Gastos de Constitución	399.807.052	-	-59.971.059	339.835.993
Total al 30.09.2021	399.807.052	-	-59.971.059	339.835.993
Total al 31.12.2020	-	399.807.052	-	399.807.052

5.6) Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Licencia Software	256.766.000	-	-38.514.897	218.251.103
Total al 30.09.2021	256.766.000	-	-38.514.897	218.251.103
Total al 31.12.2020	-	256.766.000	-	256.766.000

5.7) Otros activos corrientes y no corrientes

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

Concepto	30/9/2021	31/12/2020
IVA Crédito Fiscal 10%	-	13.745.844
Servicio de Calificación de Riesgos FM	5.171.850	20.675.880
Aranceles CNV Pagados por Adelantado GS	632.550	-
Total al 30.09.2021	5.804.400	-
Total al 31.12.2020	-	34.421.724

5.8) Préstamos financieros

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con deudas financieras de corto ni de largo plazo.

5.9) Documentos y Cuentas por pagar

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con documentos y cuentas por pagar de corto ni largo plazo.

5.10) Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas de corto ni de largo plazo.

5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	Corriente	No corriente
	Gs.	Gs.
Proveedores Locales Gs.	-	-
Aportes Y Reten. A Pagar IPS	5.482.500	-
Provisión De Aguinaldos	6.183.335	-
Honorarios Directores	5.188.995	-
Honorarios Sindicos	2.075.598	-
Total al 30.09.2021	18.930.428	-
Total al 31.12.2020	-	-

5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			30/9/2021	31/12/2020
ACTIVO				

Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	1.769.828.120	274.388.386
Fondos mutuos en GS (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	234.150.992	6.330.635
Fondo mutuos en USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - US\$	196.982.940	3.798.679
Total Activo			2.200.962.052	284.517.700
PASIVO				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar Gs	-	-
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar USD	-22.831.578	-
Fondos mutuos en GS (Nota 5.11)	Sociedad administrada	Anticipo de clientes	-	-6.330.635
Fondo mutuos en USD (Nota 5.11)	Sociedad administrada	Anticipo de clientes	-	-3.798.679
Total Pasivo			-22.831.578	-10.129.314

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	Concepto	30/9/2021	30/9/2020
Ingresos			
Fondos Mutuos en GS	Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes	1.477.709.519	N/A
Fondo Mutuos en USD	Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dólares	1.001.431.477	N/A
Total Ingresos al 30.09.2021 - Nota 5.15.a		2.479.140.996	
Egresos			
Regional Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	157.275.869	47.848.989
Total Egresos al 30.09.2021		157.275.869	47.848.989

5.14) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

5.15) Ingresos Operativos

5.15. a) - Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes	1.477.709.519	-
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dólares	1.001.431.477	-
Totales	2.479.140.996	-

5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos - GS	10.972.356	-
Devengamiento Intereses - CDA - GS	117.364.521	-
Totales	128.336.877	-

5.15. c) - Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Ver nota 5.13

5.15. d) - Otros Ingresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
Ganancia por Diferencia de Cambio	61.931.071	-
Ingresos Extraordinarios	268	-
Ingresos por ajustes y Redondeos	108	-
Totales	61.931.447	-

5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
Gasto de Venta		
No aplicable	-	-
Total	-	-
Gastos de Administración		
Sueldos	132.566.671	-
Aporte Patronal	26.361.503	-
Aguinaldos	12.463.891	-
Vacaciones	10.200.006	-
Otros Beneficios Al Personal	17.000.010	-
Asesoría Contable	67.200.500	4.899.573
Asesoría Legal	8.000.000	-
Otros Servicios Personales	21.221.667	-
Honorarios Sindico	2.049.166	-
Auditoría Externa	80.952.752	-
Servicios de Calificación	15.103.730	-
Dieta a Directores	66.728.667	-
Mantenimiento Visual Fondos	144.018.746	-

Otros Honorarios Profesionales	5.000.000	-
Útiles Papelería E Impresos	300.000	-
Tasas Judiciales	954.259	75.906
Iva Costo	15.661.727	-
Patente Comercial	8.538.600	-
Recargos Y Multas	2.266.050	-
Retenciones Pagadas	12.670.644	-
Gastos De Escribanía	156.818	90.909
Dominio Regional Fondos	166.160	-
Gastos de Asamblea	819.546	-
Egresos por Ajustes y Redondeos	75	-
Gastos No Deducibles	1.529.761	55.000
Canon Anual Seprelad	3.409.841	-
Aranceles Pagados Cnv	1.897.650	-
Perdida Por Diferencia De Cambio	49.819.904	484.514
Total	707.058.344	5.605.902
Gastos Fiscales		
No aplicable	-	-
Total	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)		
Comisiones Comerciales Pagadas	157.275.869	47.848.989
Total	157.275.869	47.848.989
Otros Egresos		
Amortización De Gastos De Constitución	59.971.059	-
Amortización de Licencias	38.514.897	-
Total	98.485.956	-

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.

6.b) Contingencias legales

La Sociedad no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

NOTA 7. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen limitaciones de disponibilidad y/o restricción del derecho de propiedad de ninguna naturaleza que la Comisión Nacional de Valores u otras instituciones hayan impuesto a la Sociedad.

NOTA 8. 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 9: OTROS ASUNTOS RELEVANTES

Impacto Covid

Como es de conocimiento general, la aparición del Coronavirus COVID-19 en China en diciembre de 2019 y su expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo del 2020.

En el caso particular de la Sociedad, la gerencia y el directorio han planteado los esfuerzos en tres ejes fundamentales relacionados a mantener la liquidez, gestionar adecuadamente el riesgo de las contrapartes y de los instrumentos de inversión y evitar el deterioro del capital. Como consecuencia del brote de coronavirus, y de las medidas de aislamiento adoptadas por el gobierno nacional, si bien se ha generado una desaceleración económica también el mercado ha tenido una necesidad de diversificar los riesgos y obtener liquidez, con lo cual se ha beneficiado el mercado bursátil y permitido una rentabilidad financiera.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad estiman que estos efectos no tendrán un impacto significativo en la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha durante un período de 12 meses a partir del 1 de enero de 2021.

NOTA 10. 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 septiembre de 2021.

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora