

Estados Financieros correspondientes al período finalizado el 30 de Junio 2021

| | <u>REF.</u> |
|---|-------------|
| Información General de la Entidad | <u>1</u> |
| Balance General | <u>2</u> |
| Estado de Resultados | <u>3</u> |
| Estado de Flujo de Efectivo | <u>4</u> |
| Estado de Variación del Patrimonio Neto | <u>5</u> |
| Notas a los Estados Financieros (Nota 1 a Nota 3) | <u>6</u> |
| Notas a los Estados Financieros (Nota 4 a Nota 9) | <u>7</u> |

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
Información al 30 de Junio 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 Tonáñez |
| Directorio | |
| Presidente | Mirtha Viviana Trociuk Pleva |
| Vicepresidente | Marcelo Gabriel Prono Tonáñez |
| Director titular | Karen María Olenik Memmel |
| Sindico titular | Guillermo Alexis Céspedes Mazur |
| Sindico suplente | Clara Francisca Peroni Peña |
| Plana ejecutiva | |
| Gerente General | - |

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de junio 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 vínculo |
|---------------------------------|--------------------------|
| Mirtha Viviana Trociuk Pleva | Presidente |
| Marcelo Gabriel Prono Tonáñez | Vicepresidente |
| Karen María Olenik Memmel | Director titular |
| Guillermo Alexis Céspedes 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

X

Marcelo Prono
Vicepresidente

X

Shirley Vichini
Contadora

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

| ACTIVO | | 30/06/2021 | 31/12/2020 | PASIVO | | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|-----------------------|---------------|---------------|---|-------------|---------------|---------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | |
| Disponibilidades | (Nota 5.1) | 1.190.212.328 | 274.388.386 | Deudas Financieras | | - | - |
| Caja | | - | - | Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas | Nota (5.12) | 245.016.180 | 10.129.314 |
| Bancos | | 1.190.212.328 | 274.388.386 | Otros Pasivos | Nota (5.11) | 15.354.962 | - |
| Inversiones temporarias | (Nota 5.2) | 2.479.774.852 | 2.595.008.462 | Deudas Fiscales | | 121.695.343 | 11.958.872 |
| Titulos de renta variable | | - | - | | | | |
| Titulos de renta fija | | 2.479.774.852 | 2.595.008.462 | | | | |
| Menos: Previsión por menor valor | | - | - | | | | |
| Creditos | (Nota 5.3) | 557.668.202 | 65.716.913 | | | | |
| Documentos y Cuentas por cobrar | (Nota 5.3 a) | 557.668.202 | 65.716.913 | | | | |
| Deudores varios | | - | - | | | | |
| Menos: Previsión para incobrables | | - | - | | | | |
| Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas | | - | - | | | | |
| Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas | | - | - | | | | |
| Otros Activos | (Nota 5.7) | 11.366.070 | 34.421.724 | | | | |
| | | | | | | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 4.239.021.452 | 2.969.535.485 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 382.066.485 | 22.088.186 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Inversiones Permanentes | | - | - | Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas | | - | - |
| Titulos de renta variable | | - | - | Acreedores varios | | - | - |
| Titulos de renta fija | | - | - | Préstamos financieros | | - | - |
| Menos: Previsión por menor valor | | - | - | Préstamos en bancos | | - | - |
| | | | | Intereses a devengar | | - | - |
| Créditos | | - | - | Previsiones Nota | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | | - | - | Previsión para indemnización | | - | - |
| Deudores Varios | | - | - | Otras contingencias | | - | - |
| Créditos en Gestión de Cobro | | - | - | Otros Pasivos | | - | - |
| Menos: Previsión para incobrables | | - | - | | | | |
| Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas | | - | - | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | - | - |
| Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas | | - | - | | | | |
| | | | | | | | |
| Bienes de uso | (Nota 5.4) | - | - | PATRIMONIO NETO | | - | - |
| | | | | TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto) | | 4.447.870.715 | 3.604.020.351 |
| Activos intangibles y Cargos diferidos | (Nota 5.5 y Nota 5.6) | 590.915.748 | 656.573.052 | | | | |
| Otros Activos no corriente | | - | - | | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 590.915.748 | 656.573.052 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 4.829.937.200 | 3.626.108.537 |
| TOTAL ACTIVO | | 4.829.937.200 | 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 JUNIO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

| | | 30/06/2021 | 30/06/2020 (nota 2.1.b) |
|--|--------------------|----------------------|----------------------------|
| INGRESOS | | 1.495.696.042 | - |
| Ingresos por servicios | Nota 5.15 a | 1.387.827.640 | - |
| Ingresos financieros | Nota 5.15 b | 85.381.699 | - |
| Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas | Nota 5.13 | - | - |
| Otros ingresos | Nota 5.15.d | 22.486.703 | - |
| EGRESOS | | 557.698.189 | - |
| Gastos de ventas | Nota 5.17 | - | - |
| Gastos de administración | Nota 5.17 | 447.559.925 | - |
| Gastos fiscales | Nota 5.17 | - | - |
| Gastos financieros | Nota 5.17 | - | - |
| Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas | Nota 5.13 | 44.480.960 | - |
| Otros egresos | Nota 5.17 | 65.657.304 | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 937.997.853 | - |
| IMPUESTO A LA RENTA | | 94.147.489 | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 843.850.364 | - |

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

X

Marcelo Prono
Vicepresidente

X

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 30 DE JUNIO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

(Cifras expresadas en guaraníes)

| | 30/06/2021 | 30/06/2020 (nota 2.1.b) |
|---|----------------------|----------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Ingreso en efectivo por comisiones y otros | 1.085.592.705 | - |
| Efectivo pagado por adquisición de inversiones | - | - |
| Efectivo pagado a empleados | (32.324.639) | - |
| Efectivo (usado) por otras actividades | (132.800.158) | - |
| Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones | 920.467.908 | - |
| (Aumento) Disminución en los activos de operación | - | - |
| Fondos colocados a corto plazo | - | - |
| Aumento (Disminución) en los pasivos operativos | - | - |
| Pagos a proveedores | - | - |
| Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos | 920.467.908 | - |
| Impuesto a la renta | (11.958.872) | - |
| Efectivo neto de actividades de operación | 908.509.036 | - |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Inversiones en otras empresas | - | - |
| Inversiones temporarias | - | - |
| Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores | - | - |
| Intereses percibidos | 7.314.906 | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión | 7.314.906 | - |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aportes de Capital | - | - |
| Proveniente de préstamos y otras deudas | - | - |
| Dividendos pagados | - | - |
| Intereses pagados | - | - |
| Efectivo neto en actividades de financiamiento | - | - |
| Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes | 915.823.942 | - |
| Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo | 274.388.386 | - |
| Efectivo y su equivalente al cierre del periodo | 1.190.212.328 | - |

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

X

Marcelo Prono
Vicepresidente

X

Shirley Vichini
Contadora

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

| Movimientos | CAPITAL | | | RESERVAS | | | RESULTADOS | | PATRIMONIO NETO | |
|---|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|----------|------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| | Suscripto | A Integrar | Integrado | Legal | Facultativa | Revaluó | Acumulados | Del Ejercicio | 30/06/2021 | 30/06/2020 (nota 2.1.b) |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | 843.850.364 | 843.850.364 | - |
| Total al 30/06/2021 | 5.000.000.000 | -1.500.000.000 | 3.598.000.000 | 5.201.018 | 819.333 | - | - | 843.850.364 | 4.447.870.715 | - |
| Total al 30/06/2020 (nota 2.1.b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

X

Marcelo Prono
Vicepresidente

X

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 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° 06/19. 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 junio de 2021 y la información complementaria relacionadas con ellos, no se presentan en forma comparativa ya que el ejercicio 2020 es el primer ejercicio de operaciones de la Sociedad comenzando sus operaciones recién en el tercer trimestre.

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 junio 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 junio 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.

Viviana Trociuk
Presidente

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 junio 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 | 30/06/2021 | | 31/12/2020 | |
|-----------------------|------------|----------|------------|----------|
| | Comprador | Vendedor | Comprador | Vendedor |
| Dólar estadounidenses | 6.733,98 | 6.761,37 | 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 | 30/6/2021 | (Gs.) | 31/12/2020 | (Gs.) |
| ACTIVO | | | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | | | |
| Disponibilidades | | | | | | |
| Banco Regional Cta Cte U\$S. 8174748 - (Nota 5.1) | USD | 47.192,49 | 6.733,98 | 317.793.284 | 6.891,96 | 4.273 |
| Documentos y Cuentas por cobrar | | | | | | |
| Comisiones a Cobrar U\$S | USD | 22.784,03 | 6.733,98 | 153.427.202 | 6.891,96 | 25.454.834 |
| Anticipo a Proveedores | | | | | | |
| Anticipo a Proveedores Locales USD | USD | 528,00 | 6.733,98 | 3.555.541 | 6.891,96 | 20.675.880 |
| Otros activos | | | | | | |
| Servicio de Calificación de Riesgos FM | USD | 1.500,00 | 6.733,98 | 10.100.970 | 6.891,96 | 20.675.880 |
| Total Activo | | 72.004,52 | | 484.876.998 | | 66.810.867 |

| | | | | | | |
|---|-----|------------------|----------|--------------------|----------|----------|
| PASIVOS | | | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | | | |
| Otros Pasivos | | | | | | |
| Proveedores Moneda Extranjera - Empresas Vinculadas | USD | 13.100,00 | 6.761,37 | 88.573.947 | 6.941,65 | - |
| Gastos a Reembolsar - Vinculadas U\$S | USD | 3.300,00 | 6.761,37 | 22.312.521 | 6.941,65 | - |
| Provisiones | | | | | | |
| Honorarios Directores | USD | 1.500,00 | 6.761,37 | 10.142.055 | 6.941,65 | - |
| Honorarios Síndicos | USD | 150,00 | 6.761,37 | 1.014.206 | 6.941,65 | - |
| Total Pasivo | | 18.050,00 | | 122.042.729 | | - |

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. |
|--|--------------------|----------------|--------------------|
| | al 30/06/2021 | al 31/12/2020 | al 31/12/2020 |
| Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera | 17.866.573 | 6.891,96 | 326.158 |
| Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera | 4.619.862 | 6.891,96 | 852.207 |
| Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera | -13.050.302 | 6.941,65 | -1.208.030 |
| Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera | -6.266.699 | 6.941,65 | -4.262.154 |
| Diferencias de cambio netas - pérdida | 3.169.434 | | -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 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Bancos | | |
| Banco Regional Cta Cte Gs. 8150964 | 872.419.044 | 274.384.113 |
| Banco Regional Cta Cte U\$S. 8174748 | 317.793.284 | 4.273 |
| Total | 1.190.212.328 | 274.388.386 |

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de marzo 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 | 50.647.260 | 50.000.000 | 50.647.260 | 31/1/2022 |
| AA 4817 | FINEXPAR S.A.E.C.A | 50.000.000 | 50.647.260 | 50.000.000 | 50.647.260 | 31/1/2022 |

| | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------|
| AA 4818 | FINEXPAR S.A.E.C.A | 50.000.000 | 50.647.260 | 50.000.000 | 50.647.260 | 31/1/2022 |
| AA 4819 | FINEXPAR S.A.E.C.A | 50.000.000 | 50.647.260 | 50.000.000 | 50.647.260 | 31/1/2022 |
| AA 4820 | FINEXPAR S.A.E.C.A | 50.000.000 | 50.647.260 | 50.000.000 | 50.647.260 | 31/1/2022 |
| AA 4821 | FINEXPAR S.A.E.C.A | 50.000.000 | 50.647.260 | 50.000.000 | 50.647.260 | 31/1/2022 |
| AN 2568 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2569 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2570 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2571 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2572 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2573 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2574 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2575 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2576 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AN 2577 | SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A | 150.000.000 | 150.895.069 | 150.000.000 | 150.895.069 | 22/8/2022 |
| AA 3528 | BANCO NACIONAL FOMENTO | 500.000.000 | 503.096.574 | 500.000.000 | 503.096.575 | 29/8/2022 |
| Bonos Corporativos - Gs | | | | | | |
| PYNUC01F9189 | NUCLEO S.A. | 163.000.000 | 163.844.028 | 1.000.000 | 163.844.028 | 11/3/2024 |
| Total al 30.06.2021 | | 2.463.000.000 | 2.479.774.852 | 2.301.000.000 | 2.479.774.853 | - |
| 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 | 193.300.409 | - |
| Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs. | 204.395.332 | - |
| Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD | 153.427.202 | - |
| Anticipo de Impuesto a la Renta | 2.989.718 | - |
| Anticipo a Proveedores Locales USD | 3.555.541 | - |
| Total al 30.06.2021 | 557.668.202 | - |
| 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 | - | -39.980.706 | 359.826.346 |
| Total al 30.06.2021 | 399.807.052 | - | -39.980.706 | 359.826.346 |
| 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 | - | -25.676.598 | 231.089.402 |
| Total al 30.06.2021 | 256.766.000 | - | -25.676.598 | 231.089.402 |
| 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 | 31/3/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| IVA Crédito Fiscal 10% | - | 13.745.844 |
| Servicio de Calificación de Riesgos FM | 10.100.970 | 20.675.880 |
| Aranceles CNV Pagados por Adelantado GS | 1.265.100 | - |
| Total al 30.06.2021 | 11.366.070 | - |
| 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. | 642.700 | - |
| Aportes Y Reten. A Pagar IPS | 1.581.000 | - |
| Provisión De Aguinaldos | 1.975.001 | - |
| Honorarios Directores | 10.142.055 | - |
| Honorarios Síndicos | 1.014.206 | - |
| Total al 30.06.2021 | 15.354.962 | - |
| Total al 31.12.2020 | 10.129.314 | - |

5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

| NOMBRE | RELACION | TIPO DE OPERACIÓN | SALDOS | |
|-------------------------------------|-----------------------|---|----------------------|--------------------|
| | | | 30/6/2021 | 31/12/2020 |
| ACTIVO | | | | |
| Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1) | Accionista | Disponibilidad en Cuenta Corriente | 1.190.212.328 | 274.388.386 |
| Fondos mutuos en GS (Nota 5.3 a) | Sociedad administrada | Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs. | 204.395.332 | 6.330.635 |
| Fondo mutuos en USD (Nota 5.3 a) | Sociedad administrada | Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - US\$ | 153.427.202 | 3.798.679 |
| Total Activo | | | 1.548.034.862 | 284.517.700 |
| PASIVO | | | | |
| Regional Casa de Bolsa S.A. | Accionista | Gastos a Reembolsar Gs | -134.129.712 | - |
| Regional Casa de Bolsa S.A. | Accionista | Gastos a Reembolsar USD | -110.886.468 | - |
| 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 | | | -245.016.180 | -10.129.314 |

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de marzo de 2021 es el siguiente:

| PERSONA O EMPRESA VINCULADA | Concepto | 30/6/2021 | 31/3/2020 |
|---|--|----------------------|-----------|
| Ingresos | | | |
| Fondos Mutuos en GS | Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes | 885.398.880 | N/A |
| Fondo Mutuos en USD | Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dolares | 502.428.760 | N/A |
| Total Ingresos al 30.06.2021 - Nota 5.15.a | | 1.387.827.640 | |
| Egresos | | | |
| Regional Casa de Bolsa SA | Comisiones Comerciales | 44.480.960 | N/A |
| Total Egresos al 30.06.2021 | | 44.480.960 | N/A |

N/A: Comparativo no aplicable, la Sociedad comenzó sus operaciones en el tercer trimestre del 2020 (ver nota 2.1.b)

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 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|--|----------------------|------------|
| Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes | 885.398.880 | - |
| Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dolares | 502.428.760 | - |
| Totales | 1.387.827.640 | - |

5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

| CONCEPTO | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|-------------------|------------|
| Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos - GS | 7.274.713 | - |
| Devengamiento Intereses - CDA - GS | 78.106.986 | - |
| Totales | 85.381.699 | - |

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 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Ganancia por Diferencia de Cambio | 22.486.435 | - |
| Ingresos Extraordinarios | 268 | - |

| | | |
|----------------|-------------------|----------|
| Totales | 22.486.703 | - |
|----------------|-------------------|----------|

5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

| CONCEPTO | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
|---|--------------------|------------|
| Gasto de Venta | | |
| No aplicable | - | - |
| Total | - | - |
| Gastos de Administracion | | |
| Sueldos | 82.066.671 | - |
| Aporte Patronal | 18.029.003 | - |
| Aguinaldos | 8.255.557 | - |
| Vacaciones | 10.200.006 | - |
| Otros Beneficios Al Personal | 17.000.010 | - |
| Asesoría Contable | 33.087.330 | - |
| Asesoría Legal | 2.000.000 | - |
| Otros Servicios Personales | 21.221.667 | - |
| Honorarios Sindico | 1.013.541 | - |
| Auditoría Externa | 59.385.780 | - |
| Servicios de Calificación | 9.925.609 | - |
| Dieta a Directores | 30.420.220 | - |
| Mantenimiento Visual Fondos | 88.464.824 | - |
| Útiles Papelería E Impresos | 300.000 | - |
| Tasas Judiciales | 938.459 | - |
| Iva Costo | 15.661.727 | - |
| Patente Comercial | 8.538.600 | - |
| Recargos Y Multas | 1.716.050 | - |
| Retenciones Pagadas | 12.670.644 | - |
| Gastos De Escribanía | 156.818 | - |
| Dominio Regional Fondos | 166.160 | - |
| Gastos de Asamblea | 819.546 | - |
| Gastos No Deducibles | 1.529.761 | - |
| Canon Anual Seprelad | 3.409.841 | - |
| Aranceles Pagados Cnv | 1.265.100 | - |
| Perdida Por Diferencia De Cambio | 19.317.001 | - |
| Total | 447.559.925 | - |
| Gastos Fiscales | | |
| No aplicable | - | - |
| Total | - | - |
| Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13) | | |
| Comisiones Comerciales Pagadas | 44.480.960 | - |
| Total | 44.480.960 | - |
| Otros Egresos | | |
| Amortización De Gastos De Constitución | 39.980.706 | - |
| Amortización de Licencias | 25.676.598 | - |
| Total | 65.657.304 | - |

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 periodo 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 junio de 2021.