

Estados Financieros correspondientes al período finalizado el 31 de Diciembre 2020

	<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 31 de Diciembre de 2020

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.fillizzola@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 Toñáñez
Directorio	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Toñáñez
Director titular	Karen Maria Olenik Memmel
Síndico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Síndico suplente	Maria Cristina Troche Nuñez
Plana ejecutiva	
Gerente General	

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de diciembre de 2020, 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 SRL
 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 Toñáñez	Vicepresidente
Karen Maria Olenik Memmel	Director titular
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico titular
Maria Cristina Troche Nuñez	Síndico 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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA

BALANCE GENERAL

AL 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO	31/12/2020	31/12/2019 (nota 2.1.b)	PASIVO	31/12/2020	31/12/2019 (nota 2.1.b)
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.1)	274.388.386	-	Deudas Financieras	-	-
Caja	-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas Nota (5.12)	10.129.314	-
Bancos	274.388.386	-	Otros Pasivos	-	-
Inversiones temporarias (Nota 5.2)	2.595.008.462	-	Deudas Fiscales	11.958.872	-
Títulos de renta variable	-	-			
Títulos de renta fija	2.595.008.462	-			
Menos: Previsión por menor valor	-	-			
Créditos (Nota 5.3)	65.716.913	-			
Documentos y Cuentas por cobrar (Nota 5.3 a)	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)	34.421.724	-			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.969.535.485	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE	22.088.186	-
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes	-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	-	-
Títulos de renta variable	-	-	Acreedores varios	-	-
Títulos 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)	3.604.020.351	-
Activos intangibles y Cargos diferidos (Nota 5.5 y Nota 5.6)	656.573.052	-			
Otros Activos no corriente	-	-			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	656.573.052	-			
TOTAL ACTIVO	3.626.108.537	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.626.108.537	-

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

X

Viviana Trociuk
Presidente

Viviana Trociuk
Presidente

X

Marcelo Prono
Vicepresidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

X

Guillermo Céspedes
Síndico

Guillermo Céspedes
Síndico

X

Shirley Vichini
Contadora

Shirley Vichini
Contadora

X

Edgar Martínez
Socio

Edgar Martínez
Deloitte Paraguay SRL

Registro CNV N° AE021

Inicialado al solo efecto de su identificación con nuestro
dictamen de fecha 31/03/2021
Deloitte Paraguay SRL

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

	Notas	31/12/2020	31/12/2019 (nota 2.1.b)
INGRESOS		249.326.564	-
Ingresos por servicios	Nota 5.15 a	167.514.071	-
Ingresos financieros	Nota 5.15 b	81.812.493	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.13	-	-
Otros ingresos	Nota 5.15.d	-	-
EGRESOS		133.347.341	-
Gastos de ventas	Nota 5.17	-	-
Gastos de administración	Nota 5.17	110.192.419	-
Gastos fiscales	Nota 5.17	-	-
Gastos financieros	Nota 5.17	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.13	23.154.922	-
Otros egresos	Nota 5.17	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		115.979.223	-
IMPUESTO A LA RENTA		11.958.872	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		104.020.351	-

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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Inicialado al solo efecto de su
identificación con nuestro dictamen de
fecha 21/04/2021
Deloitte Paraguay SRL

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/12/2020	31/12/2019 (nota 2.1.b)
Saldo al inicio del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos Subsecuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Integracion de Capital	(5.000.000.000)	1.500.000.000	(3.500.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(104.020.351)	-	-
Total al 31/12/2020	(5.000.000.000)	1.500.000.000	(3.500.000.000)	-	-	-	-	(104.020.351)	(3.604.020.351)	-
Total al 31/12/2019 (nota 2.1.b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Inicialado al solo efecto de su
 identificación con nuestro dictamen de
 fecha 21/04/2021
Deloitte Paraguay SRL

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2020	31/12/2019 (nota 2.1.b)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	111.926.472	-
Efectivo pagado por adquisición de inversiones	-	-
Efectivo pagado a empleados	-	-
Efectivo (usado) por otras actividades	(110.443.544)	-
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	1.482.928	-
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos		
Pagos a proveedores	(691.049.776)	-
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(689.566.848)	-
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto de actividades de operación	(689.566.848)	-
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	(2.533.000.000)	-
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	-	-
Intereses percibidos	(3.044.766)	-
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	(2.536.044.766)	-
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	274.388.386	-
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	-	-
Efectivo y su equivalente al cierre del período	274.388.386	-

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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Inicialado al solo efecto de su
identificación con nuestro dictamen de
fecha 21/04/2021
Deloitte Paraguay SRL

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(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 31 de diciembre de 2020 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.

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 periodo 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 31 de diciembre de 2020 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 31 de diciembre de 2020 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

Guillermo Céspedes
Síndico

Shirley Vichini
Contadora

Inicialado al solo efecto de su
identificación con nuestro dictamen de
fecha 21/04/2021
Deloitte Paraguay SRL

NOTA 4. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

4.a) Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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	31/12/2020		31/12/2019	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólar estadounidenses	6.891,96	6.941,65	N/A	N/A

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

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 Clase	Saldo en moneda extranjera USD	Tipo de cambio 31/12/2020	Saldo en moneda local (Gs.)	Tipo de cambio 31/12/2019	Saldo al 31/12/2019 (Gs.)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Disponibilidades						
Banco Regional Cta Cte USS. 8174748 - (Nota 5.1)	USD	1	6.891,96	4.273	N/A	N/A
Deudores Varios						
Comisiones a Cobrar USS	USD	3.693	6.891,96	25.454.834	N/A	N/A
Otros activos						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	3.000	6.891,96	20.675.880	N/A	N/A
Total Activo		3.694		46.134.987		
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Anticipos de Clientes						
Anticipo de Clientes USS	USS	547	6.941,65	3.798.679	N/A	N/A
Total Pasivo		547,23		3.798.679		

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

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. al 31/12/2020	Tipo de cambio al 31/12/2019	Monto ajustado Gs. al 31/12/2019
	Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	326.158	N/A
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	852.207	N/A	N/A
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	(1.208.030)	N/A	N/A
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	(4.262.154)	N/A	N/A
Diferencias de cambio netas - pérdida	(4.291.819)		

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

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

5.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	31/12/2020	31/12/2019
Bancos		
Banco Regional Cta Cte Gs. 8150964	274.384.113	N/A
Banco Regional Cta Cte USS. 8174748	4.273	N/A
Total	274.388.386	

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

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2020, 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 COTIZACION	VENCIMIENTO
Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) - GS						
AA 4816	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	51.582.192	50.000.000	51.582.192	31/1/2022
AA 4817	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	51.582.192	50.000.000	51.582.192	31/1/2022
AA 4818	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	51.582.192	50.000.000	51.582.192	31/1/2022
AA 4819	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	51.582.192	50.000.000	51.582.192	31/1/2022
AA 4820	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	51.582.192	50.000.000	51.582.192	31/1/2022
AA 4821	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	51.582.192	50.000.000	51.582.192	31/1/2022
AA 4051	TU FINANCIERA S.A.E.C.A	20.000.000	22.117.259	20.000.000	22.117.259	1/3/2021
AA 3772	TU FINANCIERA S.A.E.C.A	15.000.000	16.910.752	15.000.000	16.910.752	26/2/2021
AA 4334	TU FINANCIERA S.A.E.C.A	35.000.000	37.783.218	35.000.000	37.783.218	26/2/2021
AN 2568	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AN 2569	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AN 2570	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AN 2571	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AN 2572	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AN 2573	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AN 2574	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022

AN 2575	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AN 2576	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AN 2577	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.309.041	150.000.000	153.309.041	22/8/2022
AA 3528	BANCO NACIONAL FOMENTO	500.000.000	511.729.452	500.000.000	511.729.452	29/8/2022
Bonos Corporativos - Gs						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	163.000.000	163.884.219	1.000.000	164.406.690	11/3/2024
Total al 31.12.2020		2.533.000.000	2.595.008.462	2.371.000.000	2.595.530.933	-
Total al 31.12.2019		N/A	N/A	N/A	N/A	-

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

5.3) Créditos

5.3. a) Documentos y Cuentas Cobrar

CONCEPTO	Corriente	No corriente
	Gs.	Gs.
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	40.262.079	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - US\$	25.454.834	-
Total al 31.12.2020	65.716.913	-
Total al 31.12.2019	N/A	-

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

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.

58.297.297 60.188.964 -1.891.667

5.3. c) Deudores varios:

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

52.880.631 333.333

5.416.666 -1.558.334

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	-	399.807.052
Total al 31.12.2020	-	399.807.052	-	399.807.052
Total al 31.12.2019	N/A	N/A	N/A	N/A

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

5.6) Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Licencia Software	-	256.766.000	-	256.766.000
Total al 31.12.2020	-	256.766.000	-	256.766.000
Total al 31.12.2019	N/A	N/A	N/A	N/A

5.7) Otros activos corrientes y no corrientes

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

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
IVA Crédito Fiscal 10%	13.745.844	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	20.675.880	-
Total al 31.12.2020	34.421.724	-
Total al 31.12.2019	N/A	N/A

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

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.
Anticipo de Clientes Gs	6.330.635	-
Anticipo de Clientes US\$	3.798.679	-
Total al 31.12.2020	10.129.314	-
Total al 31.12.2019	N/A	N/A

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

5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO				
Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	274.388.386	-
Fondos mutuos en GS (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	40.262.079	-
Fondo mutuos en USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - US\$	25.454.834	-
Total Activo			340.105.299	-
PASIVO				
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			10.129.314	-

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Ingresos			
Fondos Mutuos en GS	Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaranies	103.568.438	N/A
Fondo Mutuos en USD	Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dólares	63.945.633	N/A
Total Ingresos al 31.12.2020 - Nota 5.15.a		167.514.071	
Egresos			
Regional Casa de Bolsa S.A.	Resultado por compra/venta cartera propia	22.543.163	
Regional Casa de Bolsa S.A.	Aranceles pagados	244.508	
Regional Casa de Bolsa S.A.	Fondos de garantía	61.126	N/A
Banco Regional S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	306.125	N/A
Total Egresos al 31.12.2020		23.154.922	N/A

N/A: Comparativo no aplicable, la Sociedad comenzó sus operaciones en el ejercicio 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	31/12/2020	31/12/2019
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaranies	103.568.438	-
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dólares	63.945.633	-
Totales	167.514.071	-

5.15. b) - Ingresos financieros

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con ingresos financieros que deban ser informados.

CONCEPTO	31/12/2020	31/12/2019
Ganancia por tenencia de Inversiones	81.812.493	-
Totales	81.812.493	-

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

Ver nota 5.13

5.15.d) - Otros Ingresos

Al cierre del ejercicio la Sociedad no cuenta con ingresos financieros que deban ser informados.

5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2020	31/12/2019
Gasto de Venta		
No aplicable	-	-
Total	-	-
Gastos de Administración		
Asesoría legal	1.051.707	-
Asesoría contable	19.649.497	-
Otros servicios personales	84.886.672	-
Tasas judiciales	75.906	-
Gastos de escribanía	181.818	-
Gastos no deducibles	55.000	-
Pérdida por diferencia de cambio	4.291.819	-
Total	110.192.419	-
Gastos Fiscales		
No aplicable	-	-
Total	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)		
Aranceles pagados	244.508	-
Fondo de Garantía	61.126	-
Gastos bancarios	306.125	-
Pérdida en operaciones - Bonos	2.852.413	-
Pérdida en operaciones - CDA	19.690.750	-
Total	23.154.922	-
Otros Egresos		
No aplicable	-	-
Total	-	-

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