

**Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de Marzo 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>

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

Información al 31 de Marzo de 2021

**1. IDENTIFICACIÓN**

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

**2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD**

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

**3. ADMINISTRACIÓN**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
<b>Representante (s) Legal (es)</b>	Mirtha Viviana Trociuk Pleva Marcelo Gabriel Prono Tonáñez
<b>Directorio</b>	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Tonáñez
Director titular	Karen María Olenik Memmel
Sindico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
Sindico suplente	Maria Cristina Troche Nuñez
<b>Plana ejecutiva</b>	
Gerente General	

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

Al 31 de marzo 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: N/A

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

**6. PERSONAS VINCULADAS**

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vinculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Tonáñez	Vicepresidente
Karen María Olenik Memmel	Director titular
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Sindico titular

Maria Cristina Troche Nuñez	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

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

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

ACTIVO	31/03/2021	31/12/2020	PASIVO	31/03/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades</b> (Nota 5.1)	589.088.495	274.388.386	Deudas Financieras	-	-
Caja	-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	38.841.160	10.129.314
Bancos	589.088.495	274.388.386	Otros Pasivos	101.289.415	-
<b>Inversiones temporarias</b> (Nota 5.2)	2.511.839.226	2.595.008.462	Deudas Fiscales	41.316.092	11.958.872
Títulos de renta variable	-	-			
Títulos de renta fija	2.511.839.226	2.595.008.462			
Menos: Previsión por menor valor	-	-			
<b>Creditos</b> (Nota 5.3)	303.039.769	65.716.913			
Documentos y Cuentas por cobrar	303.039.769	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	19.551.315	34.421.724			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.423.518.805</b>	<b>2.969.535.485</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>181.446.667</b>	<b>22.088.186</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Inversiones Permanentes</b>	-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	-	-
Títulos de renta variable	-	-	Acreeedores varios	-	-
Títulos de renta fija	-	-	Préstamos financieros	-	-
Menos: Previsión por menor valor	-	-	Préstamos en bancos	-	-
<b>Créditos</b>	-	-	Intereses a devengar	-	-
Documentos y cuentas por cobrar	-	-	<b>Previsiones Nota</b>		
Deudores Varios	-	-	Previsión para indemnización	-	-
Créditos en Gestión de Cobro	-	-	Otras contingencias	-	-
Menos: Previsión para incobrables	-	-	Otros Pasivos	-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	-	-	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	-	-			
<b>Bienes de uso</b> (Nota 5.4)	-	-	<b>PATRIMONIO NETO</b>	-	-
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)</b>	<b>3.865.816.538</b>	<b>3.604.020.351</b>
<b>Activos intagibles y Cargos diferidos</b> (Nota 5.5 y Nota 5.6)	623.744.400	656.573.052			
Otros Activos no corriente	-	-			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>623.744.400</b>	<b>656.573.052</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.047.263.205</b>	<b>3.626.108.537</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.047.263.205</b>	<b>3.626.108.537</b>

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

X

Viviana Trociuk  
Presidente

X

Marcelo Prono  
Vicepresidente

X

Shirley Vichini  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**AL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

		31/03/2021	31/03/2020 (nota 2.1.b)
<b>INGRESOS</b>		<b>477.911.577</b>	-
Ingresos por servicios	Nota 5.15 a	428.800.791	-
Ingresos financieros	Nota 5.15 b	42.893.422	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.13	-	-
Otros ingresos	Nota 5.15.d	6.217.364	-
<b>EGRESOS</b>		<b>186.758.170</b>	-
Gastos de ventas	Nota 5.17	-	-
Gastos de administración	Nota 5.17	153.929.518	-
Gastos fiscales	Nota 5.17	-	-
Gastos financieros	Nota 5.17	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.13	-	-
Otros egresos	Nota 5.17	32.828.652	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>291.153.407</b>	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>29.357.220</b>	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>261.796.187</b>	-

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

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

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

AL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/03/2021	31/03/2020 (nota 2.1.b)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	344.319.249	-
Efectivo pagado por adquisición de inversiones	-	-
Efectivo pagado a empleados	(10.671.340)	-
Efectivo (usado) por otras actividades	(22.605.252)	-
<b>Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones</b>	<b>311.042.657</b>	-
<b>(Aumento) Disminución en los activos de operación</b>	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
<b>Aumento (Disminución) en los pasivos operativos</b>		
Pagos a proveedores	-	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>311.042.657</b>	-
Impuesto a la renta	-	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>311.042.657</b>	-
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	-	-
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	-	-
Intereses percibidos	3.657.452	-
Dividendos percibidos	-	-
<b>Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión</b>	<b>3.657.452</b>	-
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	-	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	-	-
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>314.700.109</b>	-
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>274.388.386</b>	-
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<b>589.088.495</b>	-

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

Presidente

Vicepresidente

Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/03/2021	31/03/2020 (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										
<b>Integracion de Capital</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transf. a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	104.020.351	-104.020.351	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	261.796.187	261.796.187	-
<b>Total al 31/03/2021</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>-1.500.000.000</b>	<b>3.500.000.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104.020.351</b>	<b>261.796.187</b>	<b>3.865.816.538</b>	<b>-</b>
<b>Total al 31/03/2020 (nota 2.1.b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Viviana Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Shirley Vichini  
Contadora



## REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO 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 31 de marzo de 2021 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa considerando 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 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 marzo 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 31 de marzo 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.

**Íviana 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 31 de marzo 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	31/03/2021		31/12/2020	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólar estadounidenses	6.277,54	6.351,33	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 Clase	Saldo en moneda extranjera USD	Tipo de cambio 31/3/2021	Saldo en moneda local (Gs.)	Tipo de cambio 31/12/2020	Saldo al 31/12/2020 (Gs.)
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
Banco Regional Cta Cle U.S.S. 8174748 - (Nota 5.1)	USD	18.506,51	6.277,54	116.175.357	6.891,96	4.273
<b>Documentos y Cuentas por cobrar</b>						
Comisiones a Cobrar U\$S	USD	7.533,45	6.277,54	47.291.534	6.891,96	25.454.834
<b>Otros activos</b>						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	2.250,00	6.277,54	14.124.465	6.891,96	20.675.880
<b>Total Activo</b>		<b>28.289,96</b>		<b>177.591.355</b>		<b>46.134.987</b>
<b>PASIVOS</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
<b>Otros Pasivos</b>						
Proveedores Moneda Extranjera	USD	8.140,00	6.351,33	51.699.826	6.941,65	-
<b>Anticipos de Clientes</b>						
Anticipo de Clientes U\$S	USD	2.299,61	6.351,33	14.605.582	6.941,65	3.798.679
<b>Total Pasivo</b>		<b>-</b>		<b>66.305.408</b>		<b>3.798.679</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.	Tipo de cambio	Monto ajustado Gs.
	al 31/03/2021	al 31/12/2020	al 31/12/2020
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	2.277.590	6.891,96	326.158
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	3.939.774	6.891,96	852.207
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	(11.866.161)	6.941,65	(1.208.030)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	(25.375)	6.941,65	(4.262.154)
<b>Diferencias de cambio netas - pérdida</b>	<b>(5.674.172)</b>		<b>(4.291.819)</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	31/03/2021	31/12/2020
<b>Bancos</b>		
Banco Regional Cta Cle Gs. 8150964	472.913.138	274.384.113
Banco Regional Cta Cle U.S.S. 8174748	116.175.357	4.273
<b>Total</b>	<b>589.088.495</b>	<b>274.388.386</b>

**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
<b>Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) - GS</b>						
AA 4816	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.985	50.000.000	50.636.985	31/1/2022
AA 4817	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.985	50.000.000	50.636.985	31/1/2022
AA 4818	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.985	50.000.000	50.636.985	31/1/2022
AA 4819	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.985	50.000.000	50.636.985	31/1/2022
AA 4820	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.985	50.000.000	50.636.985	31/1/2022
AA 4821	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.985	50.000.000	50.636.985	31/1/2022
AN 2568	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022

AN 2569	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AN 2570	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AN 2571	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AN 2572	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AN 2573	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AN 2574	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AN 2575	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AN 2576	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AN 2577	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	153.281.918	150.000.000	153.281.918	22/8/2022
AA 3528	BANCO NACIONAL FOMENTO	500.000.000	511.354.109	500.000.000	511.354.109	29/8/2022
<b>Bonos Corporativos - Gs</b>						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	163.000.000	163.844.027	1.000.000	163.844.027	11/3/2024
<b>Total al 31.03.2021</b>		<b>2.463.000.000</b>	<b>2.511.839.226</b>	<b>2.301.000.000</b>	<b>2.511.839.226</b>	-
<b>Total al 31.12.2020</b>		<b>2.533.000.000</b>	<b>2.595.008.462</b>	<b>2.371.000.000</b>	<b>2.595.530.933</b>	-

### 5.3) Créditos

#### 5.3. a) Documentos y Cuentas Cobrar

CONCEPTO	Corriente	No corriente
	Gs.	Gs.
Otras Cuentas por Cobrar GS	122.405.206	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	133.343.029	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - U\$S	47.291.534	-
<b>Total al 31.03.2021</b>	<b>303.039.769</b>	-
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>65.716.913</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.

#### 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	-	-19.990.353	379.816.699
<b>Total al 31.03.2021</b>	<b>399.807.052</b>	-	-	<b>379.816.699</b>
<b>Total al 31.12.2020</b>	-	<b>399.807.052</b>	-	<b>399.807.052</b>

### 5.6) Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Licencia Software	256.766.000	-	-12.838.299	243.927.701
<b>Total al 31.03.2021</b>	<b>256.766.000</b>	-	-	<b>243.927.701</b>
<b>Total al 31.12.2020</b>	-	<b>256.766.000</b>	-	<b>256.766.000</b>

### 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%	3.529.200	13.745.844
Servicio de Calificación de Riesgos FM	14.124.465	20.675.880
Aranceles CNV Pagados por Adelantado GS	1.897.650	-
<b>Total al 31.03.2021</b>	<b>19.551.315</b>	-
<b>Total al 31.12.2020</b>	-	<b>34.421.724</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.
Proveedores Moneda Extranjera	51.699.826	-

Aportes Y Relen. A Pagar IPS	5.482.500	-
Provisión De Aguinaldos	3.541.667	-
Anticipo de Clientes Gs	25.959.840	-
Anticipo de Clientes US\$	14.605.582	-
<b>Total al 31.03.2021</b>	<b>101.289.415</b>	-
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>10.129.314</b>	-

#### 5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			31/3/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO</b>				
Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	589.088.495	274.388.386
Fondos mutuos en GS (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	133.343.029	6.330.635
Fondo mutuos en USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - US\$	47.291.534	3.798.679
<b>Total Activo</b>			<b>769.723.058</b>	<b>284.517.700</b>
<b>PASIVO</b>				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar Gs	-38.841.160	-
Fondos mutuos en GS (Nota 5.11)	Sociedad administrada	Anticipo de clientes	-25.959.840	6.330.635,00
Fondo mutuos en USD (Nota 5.11)	Sociedad administrada	Anticipo de clientes	-14.605.582	3.798.679,00
<b>Total Pasivo</b>			<b>-79.406.582</b>	<b>-10.129.314</b>

#### 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	31/3/2021	31/3/2020
<b>Ingresos</b>			
Fondos Mutuos en GS	Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes	289.373.009	N/A
Fondo Mutuos en USD	Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dolares	139.427.782	N/A
<b>Total Ingresos al 31.03.2021 - Nota 5.15.a</b>		<b>428.800.791</b>	
<b>Egresos</b>			
<b>Total Egresos al 31.03.2021</b>		-	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	31/03/2021	31/03/2020
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes	289.373.009	-
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dolares	139.427.782	-
<b>Totales</b>	<b>428.800.791</b>	-

##### 5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2021	31/03/2020
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos - GS	3.617.260	-
Devengamiento Intereses - CDA - GS	39.276.162	-
<b>Totales</b>	<b>42.893.422</b>	-

##### 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	31/03/2021	31/03/2020
Ganancia por Diferencia de Cambio	6.217.364	-
<b>Totales</b>	<b>6.217.364</b>	-

##### 5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/03/2021	31/03/2020
<b>Gasto de Venta</b>		