

Estados Financieros correspondientes al período finalizado el 30 de Septiembre 2020

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

**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>	Matrícula 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 Toñánez
<b>Directorio</b>	
<b>Presidente</b>	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
<b>Vicepresidente</b>	Marcelo Gabriel Prono Toñánez
<b>Director titular</b>	Karen María Olefiik Memmel
<b>Síndico titular</b>	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
<b>Síndico suplente</b>	Maria Cristina Troche Nuñez
<b>Plana ejecutiva</b>	
<b>Gerente General</b>	-

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

Al 30 de setiembre 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: No aplicable  
5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: No aplicable

**6. PERSONAS VINCULADAS**

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñánez	Vicepresidente
Karen María Olefiik 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 30/09/2020 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2019**  
 (En Guaraníes)

ACTIVO	30/09/2020	31/12/2019	PASIVO	30/09/2020	31/12/2019
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5.1)</b>	<b>502.550.859</b>	-	Deudas Financieras	-	-
Caja	-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas		
Bancos	502.550.859	-	Relacionadas Nota (5.10)	6.459.083	-
<b>Inversiones temporarias (Nota 5.2)</b>	<b>3.006.090.660</b>	-	Otros Pasivos Nota (5.11)	8.712.111	-
Títulos de Renta Variable	-	-	Deudas Fiscales	-	-
Títulos de Renta Fija	3.006.090.660	-			
Menos: Previsión por menor valor	-	-			
<b>Creditos (Nota 5.3)</b>	-	-			
Documentos y Cuentas por Cobrar	-	-			
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	-	-			
<b>Otros Activos (Nota 5.7)</b>	<b>1.359.604</b>	-			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.510.001.123</b>	-	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>15.171.194</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	-	-	Acreedores 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 No Corrientes	-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas	-	-	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	-	-			
<b>Bienes de Uso (Nota...)</b>	-	-	<b>PATRIMONIO NETO</b>	-	-
(Depreciación Acumulada)	-	-	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)</b>	<b>3.503.190.973</b>	-
<b>Activo Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5.5 y Nota 5.6)</b>	<b>8.361.044</b>	-			
<b>Otros Activos No Corrientes</b>	-	-			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8.361.044</b>	-			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.518.362.167</b>	-	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.518.362.167</b>	-

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

X

Viviana Trociuk

X

Marcelo Prono

X

Guillermo Céspedes

X

Shirley Vichini

Viviana Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Guillermo Cespedes  
Sindico

Shirley Vichini  
Contadora

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30/09/2020 presentado en forma comparativa con el 30/09/2019  
(En Guaraníes)

	30/09/2020	30/09/2019
<b>INGRESOS</b>	<b>56.645.864</b>	-
Ingresos por Servicios (Nota 15.16 a)	-	-
Ingresos Financieros (Nota 15.16 b)	-	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas Relacionas (Nota 15.16 c)	56.645.864	-
Otros Ingresos (Nota 15.16 d)	-	-
<b>EGRESOS</b>	<b>53.454.891</b>	-
Gastos de Venta (Nota 5.17)	-	-
Gastos de Administracion (Nota 5.17)	5.605.902	-
Gastos Fiscales (Nota 5.17)	-	-
Gastos Financieros (Nota 5.17)	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (Nota 5.17)	47.848.989	-
Otros Egresos (Nota 5.17)	-	-
<b>UTILIDAD O (PERDIDA)</b>	<b>3.190.973</b>	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3.190.973</b>	-

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Guillermo Céspedes**  
Síndico

**Shirley Vichini**  
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
CORRESPONDIENTE AL 30/09/2020 presentado en forma comparativa con el 30/09/2019  
(En Guaraníes)

[ÍNDICE](#)

	30/09/2020	30/09/2020
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	-	-
Efectivo pagado por compra de cartera	- 2.997.293.785	-
Efectivo pagado a empleados	-	-
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-	-
<b>Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones</b>	<b>- 2.997.293.785</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	- 155.356	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>- 2.997.449.141</b>	-
Impuesto a la Renta	-	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>- 2.997.449.141</b>	-
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	-	-
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda y otros títulos valores	-	-
Intereses percibidos	-	-
Dividendos percibidos	-	-
<b>Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión</b>	-	-
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital	3.500.000.000	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos Pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>3.500.000.000</b>	-
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>502.550.859</b>	-
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	-	-
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<b>502.550.859</b>	-

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Viviana Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Guillermo Céspedes  
Síndico

Shirley Vichini  
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA  
ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTE AL 30/09/2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30/09/2019  
(En Guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	30/09/2020	30/09/2019
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	-	-	-	-	-	-	-	3.190.973	-	-
<b>Total al 30/09/2020</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>-</b>	<b>3.190.973</b>	<b>3.503.190.973</b>	<b>-</b>
<b>Total al 30/09/2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Viviana Trociuk  
Presidente

Marcelo Prono  
Vicepresidente

Guillermo Céspedes  
Síndico

Shirley Vichini  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30/09/2020**

**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 de Fondos, la Resolución CNV CG N° 06/19 y sus sucesivas modificaciones. La Sociedad Administradora se constituyó por Escritura Pública N° 1004 de fecha 06/11/2019, otorgada en la escribanía Peroni, inscripta 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.

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 setiembre de 2020 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa para el Balance General con el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre 2019 y las informaciones complementarias relacionadas se presentan de forma comparativa al mismo periodo cerrado del año anterior.

Los presentes estados financieros incluyen los efectos de los cambios en criterios de valuación y presentación de inversiones derivados de la entrada en vigencia del Reglamento General del Mercado de Valores establecido por la Resolución CNV CG N° 6/19.

**2.2) Criterios de valuación**

a. Moneda extranjera: 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 y permanentes:

i. Títulos de deudas: Los títulos de deuda son reconocidos a su valor de incorporación más los intereses devengados a la fecha de cada ejercicio; 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.

c. Bienes de uso:

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al patrimonio de la Sociedad, mediante cargos a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil, tal como se menciona en la nota 2.4. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio económico.

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

**2.3) Política de constitución de provisiones**

A la fecha del presente informe, 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**

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien, a partir del año siguiente de su incorporación al patrimonio de la sociedad

- Bienes de uso: Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien, a partir del año siguiente de su incorporación al patrimonio de la Sociedad.

- Cargos diferidos e Intangibles: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 48 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.

#### **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).

#### **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

NOTA 4. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

4.a) Valuación en moneda extranjera

Concepto	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019
Tipo de Cambio Comprador	6.979,36	6.375,54	6.442,33
Tipo de Cambio Vendedor	6.990,35	6.384,71	6.463,95

4.b) Posición en moneda extranjera

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera Clase	Moneda extranjera Monto	Tipo de cambio 30/9/2020	Saldo al 30/09/2020 (Gs.)	Tipo de cambio 31/12/2019	Saldo al 31/12/2019 (Gs.)
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
No aplicable	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
No aplicable	-	-	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
<b>Cuentas a pagar a personas y empresas Relacionadas</b>						
Gastos a Reembolsar - Vinculadas Usd	USD	924,00	6.990,35	6.459,083	6.463,95	-
<b>Otros pasivos</b>						
Proveedores Moneda Extranjera	USD	1.232,00	6.990,35	8.612.111	6.463,95	-
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>						
No aplicable	-	-	-	-	-	-

4.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de cambio al 30/09/2020	Monto ajustado Gs. al 30/09/2020	Tipo de cambio al 31/12/2019	Monto ajustado Gs. al 31/12/2019
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.979,36	-	6.442,33	-
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.990,35	-	6.463,95	-
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.979,36	-	6.442,33	-
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.990,35	484.514	6.463,95	-

NOTA 5. COMPOSICION DE CUENTAS

5.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	30/09/2020	31/12/2019
<b>Bancos</b>		
Banco Regional Cta Cte Gs. 8150964	502.550.859	-
<b>Total</b>	<b>502.550.859</b>	<b>-</b>

5.2) Inversiones

Las inversiones se valúan al valor de incorporación, y en caso de corresponder, más sus intereses devengados, salvo las siguientes excepciones:

- a) cuando el valor de mercado de la inversión resulta menor que el costo, en esos casos, la diferencia se cargaría resultado del periodo.  
b) cuando se trata de inversiones que incluyen una cláusula de ajuste, las mismas se ajustan con base al método de ajuste pactado, considerando igualmente lo dispuesto en el inciso a.

	EMISOR	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACION	VENCIMIENTO
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>						
<b>Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) - GS</b>						
AA 4816	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.986	50.000.000	50.636.986	31/1/2022
AA 4817	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.986	50.000.000	50.636.986	31/1/2022
AA 4818	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.986	50.000.000	50.636.986	31/1/2022
AA 4819	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.986	50.000.000	50.636.986	31/1/2022
AA 4820	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.986	50.000.000	50.636.986	31/1/2022
AA 4821	FINEXPAR S.A.E.C.A	50.000.000	50.636.986	50.000.000	50.636.986	31/1/2022
AB 0958	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A	150.000.000	150.575.343	150.000.000	150.575.343	23/11/2020
AB 0959	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A	150.000.000	150.575.343	150.000.000	150.575.343	23/11/2020
AB 0960	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A	150.000.000	150.575.343	150.000.000	150.575.343	23/11/2020
AA 4051	TU FINANCIERA S.A.E.C.A	20.000.000	21.713.973	20.000.000	21.713.973	1/3/2021
AA 3772	TU FINANCIERA S.A.E.C.A	15.000.000	16.589.385	15.000.000	16.589.385	26/2/2021
AA 4334	TU FINANCIERA S.A.E.C.A	35.000.000	37.121.575	35.000.000	37.121.575	26/2/2021
AN 2568	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2569	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2570	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2571	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2572	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2573	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2574	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2575	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2576	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AN 2577	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A	150.000.000	150.813.699	150.000.000	150.813.699	22/8/2022
AA 3528	BANCO NACIONAL FOMENTO	500.000.000	503.096.575	500.000.000	503.096.575	29/8/2022
<b>Bonos Corporativos - Gs</b>						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	163.000.000	163.884.220	1.000.000	163.884.220	11/3/2024
<b>Totales</b>		<b>2.983.000.000</b>	<b>3.006.090.660</b>	<b>2.821.000.000</b>	<b>3.006.090.660</b>	<b>-</b>

Total ejercicio actual		2.983.000.000	3.006.090.660	2.821.000.000	3.006.090.660	-
Total ejercicio Anterior		-	-	-	-	-
INVERSIONES PERMANENTES						
No aplicable		-	-	-	-	-
Total ejercicio actual		-	-	-	-	-
Total ejercicio anterior		-	-	-	-	-

### 5.3 ) Créditos

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

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad no cuenta con saldos de Documentos y cuentas a cobrar.

#### 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:

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad no cuenta con Deudores varios.

### 5.4) Bienes de uso

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad no cuenta con bienes propios ni de terceros.

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES						
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del periodo	Valores al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del periodo	Acumuladas al cierre	Neto Resultante
Muebles y Útiles											
Máquinas y Equipos											
Rodados											
Terrenos											
Edificios											
Totales ejercicio actual											
Totales ejercicio anterior											

### 5.5) Cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Gastos de Constitución	-	8.361.044	-	8.361.044
Total ejercicio actual	-	8.361.044	-	8.361.044
Total ejercicio anterior	-	-	-	-

### 5.6) Intangibles

Al cierre del periodo, no existe activos intangibles que informar.

### 5.7) Otros activos corrientes y no corrientes

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

Concepto	30/9/2020	31/12/2019
Iva Crédito Fiscal 10%	1.359.604	-
Total ejercicio actual	1.359.604	-
Total ejercicio anterior	-	-

### 5.8) Préstamos financieros a corto y largo plazo

A la fecha del presente informe, la Sociedad no cuenta con deudas financieras de corto ni de largo plazo.

INSTITUCIÓN	Corto plazo Gs.	Largo plazo Gs.
No aplicable	-	-
Total ejercicio actual	-	-
Total ejercicio anterior	-	-

### 5.9 ) Documentos y Cuentas por pagar (corto y largo plazo)

A la fecha del presente informe, la Sociedad no cuenta con documentos y cuentas por pagar de corto ni largo plazo.

CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo plazo Gs.
No aplicable	-	-
Total ejercicio actual	-	-
Total ejercicio anterior	-	-

### 5.10 ) Cuentas a Pagar a Personas y empresas relacionadas (corto y largo plazo)

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Gastos a Reembolsar - Vinculadas Usd	6.459.083	-
Total Periodo Actual	6.459.083	-
Total Ejercicio Anterior	-	-

### 5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo plazo Gs.
Proveedores Locales Gs.	100.000	-
Proveedores Moneda Extranjera	8.612.111	-
Total ejercicio Actual	8.712.111	-
Total Ejercicio Anterior	-	-

### 5.12) Saldos y transacciones con personas y empresas Relacionadas (Corriente y No Corriente)

A continuación, se detalla la composición:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			30/9/2020	30/9/2019
Banco Regional S.A.E.C.A	Accionista	Saldo en Cuenta Corriente	502.550.859	-
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	6.459.083	-
<b>Totales:</b>			<b>509.009.942</b>	<b>-</b>

### 5.13) Resultado con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de setiembre de 2020 y 30 de setiembre de 2019 es el siguiente:

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	TOTAL INGRESOS	TOTAL EGRESOS	30/9/2020	30/9/2019
Ganancia En Operaciones - Bonos	25.000.192	-	25.000.192	-
Ganancia Por Tenencia De Inversiones	31.645.672	-	31.645.672	-
Aranceles Pagados BVPASA	-	244.508	244.508	-
Fondo de Garantia	-	61.126	61.126	-
Pérdida En Operaciones - Bonos	-	27.852.605	27.852.605	-
Perdida en Operaciones - CDA	-	19.690.750	19.690.750	-
<b>Total ejercicio actual</b>	<b>56.645.864</b>	<b>47.848.989</b>	<b>8.796.875</b>	<b>-</b>
<b>Total ejercicio anterior</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 5.14) Patrimonio

El movimiento del patrimonio neto de la Sociedad es el siguiente:

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO Gs.
	Gs.			
Capital Integrado	-	3.500.000.000	-	3.500.000.000
Aportes no capitalizados	-	-	-	-
Reservas	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-3.190.973	3.190.973
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>3.500.000.000</b>	<b>-3.190.973</b>	<b>3.503.190.973</b>

### 5.15) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

### 5.16) Ingresos Operativos

#### 5.16. a) - Ingresos por Servicios

A la fecha del presente informe, la Sociedad no cuenta con ingresos por servicios que deban ser informados.

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
No aplicable	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 5.16. b) - Ingresos Financieros

A la fecha del presente informe, la Sociedad no cuenta con ingresos financieros que deban ser informados.

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
No aplicable	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
Ganancia En Operaciones - Bonos	25.000.192	-
Ganancia Por Tenencia De Inversiones	31.645.672	-
<b>Totales</b>	<b>56.645.864</b>	<b>-</b>

#### 5.16. d) - Otros Ingresos

A la fecha del presente informe, la Sociedad no cuenta con otros ingresos que deban ser informados.

### 5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
<b>Gasto de Venta</b>		
No aplicable	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gastos de Administracion</b>		
Asesoría Contable	4.899.573	-
Tasas Judiciales	75.906	-
Gastos De Escribanía	90.909	-
Gastos No Deducibles	55.000	-
Pérdida Por Diferencia De Cambio	484.514	-
<b>Total</b>	<b>5.605.902</b>	<b>-</b>
<b>Gastos Fiscales</b>		
No aplicable	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas</b>		
Aranceles Pagados Bvpasa	244.508	-
Fondo de Garantia	61.126	-
Pérdida En Operaciones - Bonos	27.852.605	-
Pérdida en Operaciones - CDA	19.690.750	-
<b>Total</b>	<b>47.848.989</b>	<b>-</b>
<b>Otros Egresos</b>		
No aplicable	-	-
<b>Total</b>	<b>53.454.891</b>	<b>-</b>

## 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. Hechos posteriores al cierre del ejercicio**

La Sociedad no cuenta con hechos significativos que hayan ocurrido posterior al cierre de los presentes estados financieros y que deban ser informados.

**Nota 8. 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 9. 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.

**Viviana Trociuk**  
Presidente

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Guillermo Céspedes**  
Síndico

**Shirley Vichini**  
Contadora