

**BASA Administradora de Fondos
Patrimoniales de Inversión S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020 y 2019**

**BASA Administradora de Fondos
Patrimoniales de Inversión S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020 y 2019**

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	1
Balance General	3
Estado de resultados	4
Estado de variación del patrimonio neto	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

G/ = Guaraníes
US\$ = Dólares Estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

31 de marzo de 2021

A los Señores Presidente y Directores de
BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados, de variación del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros de las entidades fiscalizadas por la Comisión Nacional de Valores. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

PricewaterhouseCoopers, Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24°, Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py

©2021 PricewaterhouseCoopers. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad civil paraguaya PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure para más detalles.



Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers

César Lora Moretto (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727
Registro de firmas profesionales N° 2
Registro de Auditores Externos CNV N° AE 002

BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en guaraníes)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.1 y 6.a)	7.673.814.489	2.212.396.180	Documentos y Cuentas a pagar	1.693.496.300	235.098.291
Bancos	7.673.814.489	2.212.396.180	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 6.a)	779.731.786	2.530.000
Inversiones Temporarias (Nota 5.2)	1.852.503.228	5.643.518.639	Deudas fiscales	795.880.027	232.568.291
Titulos de renta Fija	1.852.503.228	5.643.518.639	Otros pasivos	117.884.488	-
Créditos	7.042.987.027	233.020.589			
Valores recibidos en operaciones de reportos (Nota 5.3.a)	5.520.692.933	-			
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.3.b)	1.313.798.582	233.020.589			
Anticipo impuesto a la renta	208.495.512	-			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>16.569.304.744</u>	<u>8.088.935.408</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.693.496.300</u>	<u>235.098.291</u>
ACTIVO NO CORRIENTE					
Activos Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5.4)					
Gastos de desarrollo	-	18.724.086			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>-</u>	<u>18.724.086</u>	PATRIMONIO NETO		
			TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de cambios en el Patrimonio Neto).	14.875.808.444	7.872.561.203
TOTAL ACTIVO	<u><u>16.569.304.744</u></u>	<u><u>8.107.659.494</u></u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u><u>16.569.304.744</u></u>	<u><u>8.107.659.494</u></u>

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2021

PwC
PricewaterhouseCoopers

BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN
FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2019

(Cifras expresadas en guaraníes)

		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
INGRESOS		9.829.885.418	2.204.986.985
Ingresos por servicios	<u>Nota 5.5</u>	8.990.409.044	1.689.477.331
Ingresos financieros	<u>Nota 5.6</u>	494.079.757	452.506.849
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas.	<u>Nota 5.7</u>	224.346.765	38.564.490
Otros Ingresos		2.901.163	2.323.842
Diferencias de cambios de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera	<u>Nota 4.3</u>	118.148.689	22.114.473
EGRESOS	<u>Nota 5.8</u>	(2.044.283.367)	(123.930.269)
Gastos de Administración		(937.241.769)	(108.389.797)
Gastos Fiscales		(5.996.222)	(2.300.927)
Gastos financieros		(33.047.075)	(12.534.545)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas		(1.067.998.302)	(705.000)
UTILIDAD		7.785.602.051	2.081.056.716
IMPUESTO A LA RENTA		(782.354.810)	(208.495.513)
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.003.247.241	1.872.561.203

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC
PricewaterhouseCoopers

BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019.
(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo actual	Periodo Anterior
Saldo al 1 de enero de 2019 (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos subsecuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Integración de capital (*)	6.000.000.000	-	6.000.000.000	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.872.561.203	-	-
Total al 31.12.2019	6.000.000.000	-	6.000.000.000	-	-	-	-	1.872.561.203	-	7.872.561.203
Movimientos subsecuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas (**)	-	-	-	93.628.062	-	-	-	(93.628.062)	-	-
Integración de capital (**)	1.770.000.000	8.933.141	1.770.000.000	-	-	-	-	(1.778.933.141)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	7.003.247.241	-	-
Total al 31.12.2020	7.770.000.000	8.933.141	7.770.000.000	93.628.062	-	-	-	7.003.247.241	14.875.808.444	-

(*) La integración del capital fue realizada en fecha 23/01/2019, y posteriormente la entidad así constituida fue habilitada por la Comisión Nacional de Valores (CNV) según Resolución CNV N° 10E/19 en fecha 29/01/2019.

(**) Conforme Acta de Asamblea N° 3 de fecha 30 de abril del 2020 y Acta de Directorio N° 17 de fecha 01 de julio del 2020
Iniciado únicamente con fines de identificación

Las notas 11 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Asunción,

31 MAR 2021

5

PwC

PricewaterhouseCoopers

BASA ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN
FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2019.

(Cifras expresadas en guaraníes)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
1. Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	7.918.980.353	1.474.136.693
Efectivo pagados a empleados	(462.339.910)	-
Efectivo generado (usado) por otras actividades	2.901.163	2.323.842
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	7.459.541.606	1.476.460.535
Disminución en pasivos operativos		
Pagos a proveedores	(641.364.619)	(107.780.854)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuesto	6.818.176.987	1.368.679.681
Impuesto a la renta	(416.991.025)	-
Efectivo neto de actividades de operación	6.401.185.962	1.369.679.681
2. Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión		
Inversiones Temporarias	3.918.184.561	(5.500.000.000)
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda y otros títulos valores	(5.487.022.834)	(12.534.545)
Intereses percibidos	567.225.972	347.552.698
Efectivo neto de actividades de inversión	(1.001.612.301)	(5.164.981.847)
3. Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento		
Aportes de capital	-	6.000.000.000
Efectivo neto de actividades de financiamiento	-	6.000.000.000
Efecto de la variación cambiaria sobre el efectivo	61.844.648	8.698.346
4. Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	5.461.418.309	2.212.396.180
5. Efectivo y su equivalente al comienzo del período	2.212.396.180	-
6. Efectivo y su equivalente al cierre del período	7.673.814.489	2.212.396.180

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

RwC
PricewaterhouseCoopers

BASA 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: CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como “BASA AFPISA” o “la Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2021, dentro del plazo establecido en sus estatutos sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron considerados y aprobados por la Asamblea General de Accionistas celebrado en fecha 30 de abril del 2020 conforme Acta N° 3.

NOTA 2: INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad.

BASA Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. fue constituida por Escritura Pública N° 265 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 6 de diciembre de 2018, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1 de fecha 21 de diciembre de 2018, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 1 Folio 1/22 de fecha 21 de diciembre de 2018. La integración del capital fue efectivizada en fecha 23 de enero de 2019. Los Estatutos Sociales fueron modificados en su artículo 5° concerniente al aumento de capital hasta la suma de ₡ 10.000.000.000 N° 125 pasada ante el Escribano José María Livieres Guggiari en fecha 10 de julio de 2020, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020, y en la Dirección General de Registros Públicos Sección Comercio Serie Comercial bajo el N° 2 Folio 24 de fecha 20 de agosto del 2020.

Autorizada por la Comisión Nacional de Valores para su funcionamiento según Resolución CNV N° 10E/19 de fecha 29 de enero de 2019.

La sociedad fue constituida con el fin de operar como administradora de fondos patrimoniales de inversión.

2.2 Composición del capital y características de las acciones.

La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción ₡	Total integrado ₡	Capital autorizado ₡
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2020	Ordinarias	777	1 (uno)	10.000.000	7.770.000.000	10.000.000.000
Al 31/12/2019	Ordinarias	600	1 (uno)	10.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC
PricewaterhouseCoopers

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases de preparación de los Estados Contables.

Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 3.2 a. y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2020 y 2019 fue de 2,2% y 2,8% respectivamente.

Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el periodo. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

3.2 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 periodo. Ver nota 4.1.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio son reconocidas en resultados.

b. Inversiones

Títulos de deuda renta fija – Bonos

Se registran a su costo de adquisición más los intereses devengados. Cuando el valor de mercado sea menor a su costo, la diferencia se reconocerá con cargo a resultados en el periodo en que ocurran. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

3 1 MAR 2021


PricewaterhouseCoopers

Títulos de deuda renta fija - Certificados de Depósitos de Ahorros (CDA)

Se registran a su costo de adquisición más los intereses devengados. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

c. Políticas 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.

3.3 Políticas de reconocimiento de ingresos.

La Sociedad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

Los intereses del periodo generados por la tenencia de títulos en cartera propia y otros valores, son reconocidos por el principio de lo devengado.

3.4 Estado de Flujo de Efectivo.

La base de preparación del estado de flujo de efectivo es 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 los saldos en efectivo en caja y bancos.

3.5 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.

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comienza a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes esté exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.

Estarán obligados a presentar un informe técnico de precios de transferencia, aquellos contribuyentes cuyos ingresos brutos en el ejercicio inmediato anterior fuesen superiores a los ₡ 10 mil millones (US\$ 1.4 M aproximadamente).

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

Es importante destacar que el decreto reglamentario 4644/2020 establece que en el marco del Estudio de precios de transferencia (EPT) se debe incluir información de la situación financiera y tributaria de las distintas jurisdicciones en las que opera el sujeto alcanzado. El alcance de esta disposición debe ser regulado por la Administración Tributaria.

NOTA 4: MONEDA EXTRANJERA

4.1 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 referencial proporcionado por Banco Central del Paraguay:

	Tipo de cambio al 31/12/2020	Tipo de cambio al 31/12/2019
	₡	₡
Dólar estadounidense	6.900,11	6.453,14

4.2 Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio 2020 y 2019 es la siguiente:

Detalle	Moneda	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2020	Tipo de cambio al 31/12/2020	Saldo en moneda local 31/12/2020 ₡	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2019	Tipo de cambio al 31/12/2019	Saldo en moneda local 31/12/2019 ₡
ACTIVO							
Disponibilidades							
Banco	US\$	17.366,15	6.900,11	119.828.345	163.089,74	6.453,14	1.052.440.925
Créditos							
Bonos corporativos recibidos en reporto.	US\$	800.000,00	6.900,11	5.520.088.000	-	6.453,14	-
Prima por diferencia de precio- Operaciones de reporto	US\$	87,68	6.900,11	604.933	-	6.453,14	-
Documentos y cuentas por cobrar	US\$	83.052,97	6.900,11	573.074.629	25.375,25	6.453,14	163.750.041
Total Activo		900.506,80		6.213.595.907	188.464,99		1.216.190.966
Total Posición Comprada		900.506,80		6.213.595.907	188.464,99		1.216.190.966

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

RJC

PricewaterhouseCoopers

4.3 Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera, así como lo que resulte de liquidaciones de operaciones en moneda extranjera durante el ejercicio se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Diferencias de cambios de activos monetarios en moneda extranjera" y "Diferencias de cambio por pasivos monetarios en moneda extranjera", respectivamente y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de cambio al cierre periodo actual 31/12/2020	Monto ajustado periodo actual ₡ 31/12/2020	Tipo de cambio al cierre periodo anterior 31/12/2019	Monto ajustado periodo anterior ₡ 31/12/2019
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.900,11	891.665.850	6.453,14	150.193.617
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.900,11	841.042	6.453,14	26.208.058
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.900,11	(773.414.574)	6.453,14	(123.815.321)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.900,11	(943.629)	6.453,14	(30.471.881)
Total		118.148.689		22.114.473

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

5.1 Disponibilidades

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe ₡ al 31/12/2020	Importe ₡ al 31/12/2019
Banco BASA S.A. N° 100047507	6.553.986.144	159.955.255
Banco BASA S.A. N° 100047507 (Reportos overnight)	1.000.000.000	1.000.000.000
Total	7.553.986.144	1.159.955.255

Concepto	Importe US\$ al 31/12/2020	Importe US\$ al 31/12/2019
Banco BASA S.A. N° 10100006833 (Reportos overnight)	17.366,15	163.089,74
Tipo de cambio	6.900,11	6.453,14
Equivalente guaraníes	119.828.345	1.052.440.925

Total Disponibilidades (Nota 6.a)	7.673.814.489	2.212.396.180
--	----------------------	----------------------

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

5.2 Inversiones Temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b., fue la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020

Emisor	Instrumento	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización	Vto.
		₡	₡	₡	₡	
Banco Continental S.A.E.C.A.	Bonos	1.834.183.175	1.852.503.228	1.000.000	1.852.503.228	2/6/2022
Total inversiones en guaraníes					1.852.503.228	

31 de diciembre de 2019

Emisor	Instrumento	Valor de costo	Valor contable	Valor nominal unitario	Valor de cotización	Vto.
		₡	₡	₡	₡	
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Banco GNB	CDA	500.000.000	513.047.149	500.000.000	513.047.149	8/1/2024
Totales		5.500.000.000	5.643.518.639	5.500.000.000	5.643.518.639	

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

5.3 Créditos

a) Valores recibidos en operaciones de reporto

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la composición de la cartera de títulos recibidos en reporto con pacto de retro-venta fue la siguiente:

Emisor	Instrumento	Serie	Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Cantidad de Títulos	Valor nominal US\$	Valor contable US\$	Reportado
RIEDER & CIA S.A.C.I	Bonos	PYRIE11F4493	30/12/2020	6/1/2021	800	800.000	800.087,68	Basa Casa de Bolsa S.A.
Tipo de cambio							6900,11	
Total en guaraníes 31.12.2020							5.520.692.933	
Total en guaraníes 31.12.2019							-	

b) Documentos y cuentas por cobrar

A continuación, se detalla la composición

Concepto	Importe US\$ al 31/12/2020	Importe G al 31/12/2020	Importe US\$ al 31/12/2019	Importe G al 31/12/2019
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos (Nota 6.a)	83.052,97	573.074.629	25.375,25	163.750.040
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Guaraníes (Nota 6.a)		740.723.953	-	69.270.549
Totales	83.052,97	1.313.798.582	25.375,25	233.020.589

5.4 Cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	Saldo inicial G	Aumentos G G	Amortización G	Saldo neto final G 31.12.2020
Gastos de Constitución	18.724.086	-	(18.724.086)	-
Total	18.724.086	-	(18.724.086)	-

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers

5.5 Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Comisiones por administración del Fondo Mutuo Vista Guaraníes (Nota 6.b))	4.542.253.985	554.693.719
Comisiones por administración del Fondo Mutuo Vista Dólares (Nota 6.b)	4.448.155.059	1.134.783.612
Total	8.990.409.044	1.689.477.331

5.6 Ingresos financiero

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Intereses cobrados - Certificado de Depósito de Ahorro G	285.216.443	452.506.849
Intereses cobrados - Bonos subordinados G	39.798.738	-
Intereses cobrados - Bonos subordinados US\$	65.866.405	-
Intereses cobrados - Bonos corporativos G	55.287.124	-
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	23.162.332	-
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	2.336.648	-
Diferencia de precio - Bonos Subordinados US\$	3.545.847	-
Primas por valores de compra - Reportos G	12.941.588	-
Primas por valores de compra - Reporto US\$	5.924.632	-
Total	494.079.757	452.506.849

5.7 Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas.

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Intereses cobrados - Certificado de Depósito de Ahorro G (Nota 6.b))	48.876.701	-
Intereses cobrados - Certificado de Depósito de Ahorro US\$ (Nota 6.b))	2.741.709	-
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G (Nota 6.b))	64.288.500	-
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro US\$ (Nota 6.b))	14.046.633	-
Primas por valores de compra - Reportos G (Nota 6.b))	47.347.389	30.464.808
Primas por valores de compra - Reporto US\$ (Nota 6.b))	47.045.833	8.099.682
Total	224.346.765	38.564.490

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021


PricewaterhouseCoopers

5.8 Egresos.

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2020 G	31/12/2019 G
Gastos de Administración		
Sueldos	312.385.128	-
Honorarios Profesionales	288.889.884	89.417.082
Retribuciones Especiales	97.232.095	-
Aporte Patronal por Leyes Sociales	64.181.494	-
Seguros Privados al Personal	29.227.991	-
Síndicos	28.000.000	-
Aguinaldos	26.481.563	-
Alimentación al Personal	23.829.000	-
Amortización de Gastos de Organización	18.724.086	-
Honorarios de Escribanía	8.248.298	1.012.080
Otros Impuestos Nacionales	7.300.419	6.495.643
Otros Recargos y Multas	6.589.544	-
Gastos No Deducibles	6.176.968	-
Patentes y Tasas Municipales	5.692.900	7.625.700
Gastos Administrativos Varios	5.007.928	687.947
Capacitación al Personal	2.909.090	-
Bonificación Familiar	2.412.124	-
Papelería e Impresos	1.864.546	304.545
Servicios de Información	1.309.091	-
Tasas y Contribuciones	640.984	-
Gastos de Movilidad	138.000	-
Egresos por ajustes y redondeos Municipales	636	-
Total	937.241.769	108.389.797
Gastos Fiscales		
IVA Costo	5.996.222	2.300.927
Total	5.996.222	2.300.927
Gastos Financieros		
Diferencia de precio - Bonos Subordinados G	22.809.528	-
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	7.900.563	12.534.545
Diferencia de precios - Bonos Corporativos Gs.	2.336.724	-
Diferencia de precio - Bonos Subordinados US\$	260	-
Total	33.047.075	12.534.545
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (Nota 6.b)		
Asesoría y Gestión de Cartera	350.000.000	-
Retribuciones Especiales	708.459.840	-
Otros Honorarios Profesionales	9.538.462	705.000
Total	1.067.998.302	705.000
Total General	2.044.283.367	123.930.269

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

RJC

PricewaterhouseCoopers

NOTA 6: SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2020 Importe €	Al 31/12/2019 Importe €
ACTIVO		
Bancos		
Depósitos a la vista en Banco BASA S.A. (Nota 5.1)	7.673.814.489	2.212.396.180
Créditos		
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Dólares Americanos (Nota 5.3.b)	573.074.629	163.750.040
Comisiones a cobrar - Fondo Mutuo Vista Guaraníes (Nota 5.3.b)	740.723.953	69.270.549
Total Activo	8.987.613.071	2.445.416.769
PASIVO		
Cuentas a pagar a Personas y Empresas Relacionadas		
Cuentas por pagar a Basa Casa de Bolsa S.A.	-	2.530.000
Honorarios Profesionales Directivo	779.305.824	-
Honorarios Profesionales Auditor Interno	425.962	-
Total Pasivo	779.731.786	2.530.000

b) Las transacciones realizadas con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2020 Importe €	Al 30/12/2019 Importe €
Ingresos Financieros		
Intereses cobrados- Certificado de Depósito de Ahorro (Nota 5.7)	51.618.410	-
Prima por valor de compra futura por operaciones de reporto. (Nota 5.7)	94.393.222	38.564.490
Diferencia de precio- Certificado de Depósito de Ahorro (Nota 5.7)	78.335.133	-
Ingresos por servicios		
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Guaraníes (Nota 5.5)	4.542.253.985	554.693.719
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Vista Dólares (Nota 5.5)	4.448.155.059	1.134.783.612
Total Ingresos	9.214.755.809	1.728.041.821
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas		
Asesoría y Gestión de Cartera (Nota 5.8)	350.000.000	-
Honorarios profesionales Auditor Interno (Nota 5.8)	9.538.462	705.000
Honorarios profesionales Directivo (Nota 5.8)	708.459.840	-
Total Egresos	1.067.998.302	705.000

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

31 MAR 2021

PwC
PricewaterhouseCoopers

NOTA 7: INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La sociedad no registra compromisos directos al cierre del periodo sobre el cual se informa.

b) Contingencias Legales

La Sociedad no registra juicios ni acciones legales al cierre del periodo sobre el cual se informa.

NOTA 8: LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

La Entidad no cuenta con ninguna limitación sobre la libre disponibilidad de sus activos o del patrimonio y/o cualquier restricción al derecho de la propiedad.

NOTA 9: RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.

- a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- b) De acuerdo con la Ley N° 125/1991 modificada por la Ley N° 2421/2004, que establece el régimen tributario, las utilidades obtenidas y remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta. Adicionalmente, la distribución de utilidades está sujeta al pago de Impuesto a la Renta a una tasa del 5% a cargo de la Sociedad.

A partir del 1 de enero 2020 entró en vigencia la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

Así mismo, para los pagos de utilidades a ser realizados en el presente año, las retenciones serán a tasas extraordinarias del 10% para los no residentes y del 5% para los residentes, por única vez.

NOTA 10: SANCIONES

La sociedad no registra sanciones de ninguna índole a la fecha del presente informe.

NOTA 11: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos 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 31 de diciembre de 2020.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

21 MAR 2021

PwC

PricewaterhouseCoopers