

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de enero de 2022 al 30 de junio de 2022  
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**

	<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>

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**  
**INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD**  
 Información al 30 de junio de 2022

**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:andrea.ramirez@regionalfondos.com.py">andrea.ramirez@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>	No aplicable
<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	Clara Francisca Peroni Peña
<b>Plana ejecutiva</b>	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramírez Aranda

**4. CAPITAL Y PROPIEDAD**

Al 30 de junio de 2022, el capital social de la sociedad asciende a Gs. 5.000.000.000, representado por 5.000 acciones nominativas de Gs. 1.000.000 cada una, suscripto e integrado en su totalidad.

En Asamblea Ordinaria N° 1 de fecha 26 de abril de 2021, la asamblea resuelve en el tercer punto del día " Capitalizar las utilidades por el importe de Gs. 98.000.000 (Guaraníes noventa y ocho millones), correspondiente a las utilidades del período 2020, previa deducción de las reservas legal y especiales.

En Asamblea Ordinaria N° 2 de fecha 20 de abril de 2022, la asamblea resuelve en el tercer punto del día " Conservar como Reservas Especiales las utilidades por el importe de Gs. 1.846.773.074 (Guaraníes Mil Ochocientos Cuarenta y Seis Millones Setecientos Setenta y Tres Mil Setenta y Cuatro), correspondientes al período 2021, previa deducción de la reserva legal.

Capital emitido	₡ 5.000.000.000
Capital suscripto	₡ 5.000.000.000
Capital integrado	₡ 5.000.000.000
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.	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%

CAPITAL SUSCRIPTO							
N°	Accionista	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscripto
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: Amaral & Asociados.

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE 023

#### 6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñánez	Vicepresidente
Karen María Olenik Memmel	Director titular
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Síndico titular
Clara Francisca Peroni Peña	Síndico suplente
Andrea Ramírez Aranda	Gerente de Fondos de Inversión
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

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**
**BALANCE GENERAL**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE JUNIO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

ACTIVO		30/06/2022	31/12/2021	PASIVO		30/06/2022	31/12/2021
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponibilidades</b>	(Nota 5.1)	183.713.350	1.477.160.065	Deudas Financieras		-	-
Caja		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.10)	13.269.591	-
Bancos		183.713.350	1.477.160.065	Otros Pasivos	Nota (5.11)	608.255.651	420.585.567
<b>Inversiones temporarias</b>	(Nota 5.2)	8.159.724.631	5.179.670.754	Deudas Fiscales		215.586.372	255.994.710
Titulos de renta variable		-	-				
Titulos de renta fija		8.159.724.631	5.179.670.754				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
<b>Creditos</b>	(Nota 5.3)	406.408.214	500.292.586	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		837.111.614	676.580.277
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a)	406.408.214	500.292.586	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Deudores varios		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Acreedores varios		-	-
Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Préstamos financieros		-	-
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Préstamos en bancos		-	-
		-	-	Intereses a devengar		-	-
<b>Otros Activos</b>	(Nota 5.7)	70.872.868	42.190.436	<b>Previsiones Nota</b>			
				Previsión para indemnización		-	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		8.820.719.063	7.199.313.841	Otras contingencias		-	-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				Otros Pasivos		-	-
<b>Inversiones Permanentes</b>				<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
Titulos de renta variable		-	-				
Titulos de renta fija		-	-	<b>PATRIMONIO NETO</b>		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)</b>		8.455.024.654	7.047.992.008
<b>Créditos</b>							
Documentos y cuentas por cobrar		-	-	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		9.292.136.268	7.724.572.285
Deudores Varios		-	-				
Créditos en Gestión de Cobro		-	-				
Menos: Previsión para incobrables		-	-				
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-				
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
		-	-				
<b>Bienes de uso</b>							
		-	-				
<b>Activos intangibles y Cargos diferidos</b>	(Nota 5.5 y Nota 5.6)	471.417.205	525.258.444				
<b>Otros Activos no corriente</b>							
		-	-				
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		471.417.205	525.258.444				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		9.292.136.268	7.724.572.285				

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

X

Marcelo Prono  
Vicepresidente

X

Shirley Wichni  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE JUNIO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	30/06/2022	30/06/2021
Saldo al inicio del ejercicio 2022	5.000.000.000	-	5.098.000.000	5.201.018	819.333	-	-	1.943.971.657	7.047.992.008	3.604.020.351
<b>Movimientos Subsecuentes</b>										
Transf. a Resultados Acumulados	-	-	-	97.198.583	1.846.773.074	-	-	-1.943.971.657	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.407.032.646	1.407.032.646	843.850.364
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>-</b>	<b>5.098.000.000</b>	<b>102.399.601</b>	<b>1.847.592.407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.407.032.646</b>	<b>8.455.024.654</b>	<b>-</b>
<b>Total al 30/06/2021</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>(1.500.000.000)</b>	<b>3.598.000.000</b>	<b>5.201.018</b>	<b>819.333</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>843.850.364</b>	<b>-</b>	<b>4.447.870.715</b>

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

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

**REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE JUNIO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

		30/06/2022	30/06/2021
<b>INGRESOS</b>		<b>3.006.285.952</b>	<b>1.495.696.042</b>
Ingresos por servicios	<b>Nota 5.15.a</b>	2.585.161.399	1.387.827.640
Ingresos financieros	<b>Nota 5.15.b</b>	187.156.822	85.381.699
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	<b>Nota 5.15.c</b>	14.181.618	-
Otros ingresos	<b>Nota 5.15.d</b>	219.786.113	22.486.703
<b>EGRESOS</b>		<b>(1.412.671.163)</b>	<b>(557.698.189)</b>
Gastos de ventas		(52.800.000)	-
Gastos de administración	<b>Nota 5.17</b>	(863.051.219)	(434.134.096)
Gastos fiscales	<b>Nota 5.17</b>	(8.427.901)	(28.332.371)
Gastos financieros	<b>Nota 5.17</b>	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	<b>Nota 5.17</b>	(250.194.875)	(75.914.721)
Otros egresos	<b>Nota 5.17</b>	(238.197.168)	(19.317.001)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>1.593.614.789</b>	<b>937.997.853</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(186.582.143)</b>	<b>(94.147.489)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>1.407.032.646</b>	<b>843.850.364</b>

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

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

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

**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 30 DE JUNIO DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	30/06/2022	30/06/2021
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	2.661.686.181	1.085.592.705
Efectivo pagado por compra de cartera	(2.512.172.318)	-
Efectivo pagado a empleados	(246.531.450)	(32.324.639)
Efectivo pagado para otras actividades	(29.713.273)	(132.800.158)
<b>Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones</b>	<b>(126.730.860)</b>	<b>920.467.908</b>
<b>(Aumento) Disminución en los activos de operación</b>	-	-
Fondos colocados a corto plazo	(400.000.000)	-
<b>Aumento (Disminución) en los pasivos operativos</b>	-	-
Pagos a proveedores	(633.004.092)	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>(1.159.734.952)</b>	<b>920.467.908</b>
Impuesto a la renta	(266.826.548)	(11.958.872)
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>(1.426.561.500)</b>	<b>908.509.036</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	133.114.785	7.314.906
Dividendos percibidos	-	-
<b>Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión</b>	<b>133.114.785</b>	<b>7.314.906</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>(1.293.446.715)</b>	<b>915.823.942</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo</b>	<b>1.477.160.065</b>	<b>274.388.386</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del periodo</b>	<b>183.713.350</b>	<b>1.190.212.328</b>

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

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022  
(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° 30/21 . 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, y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

**a) Bases de contabilización**

Los Estados Financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados siguiendo los criterios de las normas con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a Administradoras de Fondos Patrimoniales de Inversión sobre la base de los costos históricos, excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera.

**b) Información comparativa**

Los estados financieros al 30 de junio de 2022 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al periodo finalizado al 30 de junio de 2021, exceptuando el Balance General, el cual se presenta en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021.

**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 30 de junio de 2022, la Sociedad no cuenta con créditos atrasados de importes significativos que requiera una constitución de previsión de algún tipo.

#### **2.4) Política de depreciaciones y amortizaciones**

- Bienes de uso: al 30 de junio de 2022, 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.

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora

**NOTA 4. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN**
**4.a) Valuación en moneda extranjera**

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por el Banco Central del Paraguay (BCP), el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

	30/06/2022	31/12/2021
Tipo de cambio Comprador	6.837,90	6.870,81
Tipo de cambio Vendedor	6.850,05	6.887,40

**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 Clases	Moneda Extranjera Monto	Cambio Vigente	Saldo Periodo Actual (Guaraníes)	Cambio Cierre De Ejercicio Anterior	Saldo Al Cierre Ejercicio Anterior
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
<b>Disponibilidades</b>						
Banco Regional Cta Cte USD N° 8174748 - (Nota 5.1)	USD	14.525,15	6.837,90	99.321.523	6.870,81	760.987.004
<b>Inversiones Temporarias</b>						
Certificado de Depósito de Ahorro	USD	275.000,00	6.837,90	1.880.422.500	6.870,81	171.770.250
Intereses a Cobrar	USD	8.555,82	6.837,90	58.503.842	6.870,81	7.593.207
Intereses a Devengar	USD	(7.323,62)	6.837,90	(50.078.181)	6.870,81	(6.308.434)
<b>Documentos y Cuentas por cobrar</b>						
Comisiones a Cobrar USS	USD	37.668,19	6.837,90	257.571.316	6.870,81	238.208.166
<b>Otros activos</b>						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	2.199,98	6.870,87	15.115.782	6.870,81	30.231.564
<b>Total Activo</b>		<b>330.625,52</b>		<b>2.260.856.782</b>		<b>1.202.481.757</b>
<b>PASIVOS</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
<b>Cuentas Varias a Pagar</b>						
Auditoría Externa Impositiva	USD	-	6.850,05	-	6.887,40	(64.355.866)
Honorarios Síndico	USD	(300,00)	6.850,05	(2.055.015)	6.887,40	-
Proveedores	USD	(7.260,00)	6.850,05	(49.731.363)	6.887,40	(119.599.701)
<b>Total Pasivo</b>		<b>(7.560,00)</b>		<b>(51.786.378)</b>		<b>(183.955.567)</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	Tipo de Cambio Actual	Monto ajustado Ejercicio Actual Guaraníes	Tipo de Cambio Periodo Anterior	Monto ajustado Periodo Anterior Guaraníes
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.837,90	199.094.891	6.277,54	2.277.590
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.850,05	20.691.081	6.351,33	3.939.774
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.837,90	(217.362.594)	6.277,54	(11.866.161)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.850,05	(20.834.464)	6.351,33	(25.375)
<b>Diferencias de cambio netas - Pérdida</b>		<b>(18.411.086)</b>		<b>(5.674.172)</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	30/06/2022	31/12/2021
<b>Bancos</b>		
Banco Regional Cta Cte Gs N° 8150964	84.391.828	716.173.061
Banco Regional Cta Cte USD N° 8174748	99.321.522	760.987.004
<b>Total</b>	<b>183.713.350</b>	<b>1.477.160.065</b>

**5.2) Inversiones temporarias**

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 30 de junio de 2022, 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	Vencimientos
<b>Certificados de Depósito de Ahorro (CDA)</b>						
AA 5695	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5696	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022

AA 5697	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5698	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5699	FINEXPAR S.A.E.C.A	152.260.703	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5700	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5701	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5702	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5703	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5704	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5705	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5706	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.454.794	150.000.000	151.454.794	7/11/2022
AA 5491	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	252.054.795	250.000.000	252.054.795	22/8/2022
AA 5497	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	252.054.795	250.000.000	252.054.795	22/8/2022
AA 5468	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	252.054.795	250.000.000	252.054.795	22/8/2022
AA 5499	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	252.054.795	250.000.000	252.054.795	22/8/2022
AA 5500	FINEXPAR S.A.E.C.A	250.000.000	252.054.795	250.000.000	252.054.795	22/8/2022
AA 5501	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.232.877	150.000.000	151.232.877	22/8/2022
AA 5502	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.232.877	150.000.000	151.232.877	22/8/2022
AA 5503	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.232.877	150.000.000	151.232.877	22/8/2022
AA 5504	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.232.877	150.000.000	151.232.877	22/8/2022
AA 5505	FINEXPAR S.A.E.C.A	150.000.000	151.232.877	150.000.000	151.232.877	22/8/2022
AA 3555	BANCO NACIONAL FOMENTO	500.000.000	502.908.904	500.000.000	502.908.904	29/8/2022
ND 6026	BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	450.000.000	510.324.658	450.000.000	510.324.658	1/8/2022
BA 0717	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	250.000.000	252.696.918	250.000.000	252.696.918	2/2/2023
BA 0684	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	500.000.000	505.876.712	500.000.000	505.876.712	30/1/2023
BA 0693	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	101.207.244	101.175.342	100.000.000	101.175.342	30/1/2023
UH 0528	BANCO RIO S.A.E.C.A.	172.028.823	172.144.120	170.947.500	172.144.120	18/1/2023
AA 1848	INTERFISA BANCO	1.721.816.867	1.716.704.038	1.709.475.000	1.716.704.038	13/5/2023
<b>Bonos Corporativos</b>						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	163.000.000	163.844.027	1.000.000	163.844.027	11/3/2024
<b>CDA recibidos bajo Reporto</b>						
AA 5316	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	100.000.000	100.039.452	100.000.000	100.039.452	5/7/2022
AA 5337	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	150.000.000	150.057.288	150.000.000	150.057.288	5/7/2022
AA 5340	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	150.000.000	150.057.288	150.000.000	150.057.288	5/7/2022
<b>Total al 30/06/2022</b>		<b>8.069.356.447</b>	<b>8.159.724.631</b>	<b>7.881.422.500</b>	<b>8.159.724.631</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>		<b>5.135.028.823</b>	<b>5.179.670.754</b>	<b>5.801.000.000</b>	<b>5.180.329.819</b>	-

### 5.3) Créditos

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

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	148.836.898	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	257.571.316	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>406.408.214</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>500.292.586</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:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de Constitución	319.845.640	-	(39.980.706)	279.864.934
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>319.845.640</b>	-	<b>(39.980.706)</b>	<b>279.864.934</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>399.807.052</b>	-	<b>(79.961.412)</b>	<b>319.845.640</b>

### 5.6) Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencia Software	205.412.804	3.272.727	(25.676.598)	183.008.933
Sistemas en Desarrollo	-	8.543.338	-	8.543.338
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>205.412.804</b>	<b>11.816.065</b>	<b>(25.676.598)</b>	<b>191.552.271</b>
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>256.766.000</b>	-	<b>(51.353.196)</b>	<b>205.412.804</b>

### 5.7) Otros activos corrientes y no corrientes

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

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Anticipos Impuesto a la Renta	55.757.084	-
Anticipos a Proveedores	2	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	15.115.782	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>70.872.868</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>42.190.436</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

Concepto	Corto Plazo	Largo Plazo
Gastos a Reembolsar - Regional Casa de Bolsa	13.269.591	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>13.269.591</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	-	-

### 5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Proveedores M/E	42.196.309	-
Aportes Y Reten. A Pagar IPS	5.737.500	-
Aguinaldos a Pagar	11.083.334	-
Honorarios Sindicos	2.055.015	-
Remuneración Ley 285/91	343.968.552	-
Auditoría Externa a Pagar	90.000.000	-
Gastos de Marketing a Pagar	51.925.909	-
Gastos de Viaje a Pagar	10.000.002	-
Capacitación del Personal a Pagar	6.289.030	-
Comisiones Comerciales a Pagar	40.000.002	-
Contingencias Operativas a Pagar	4.999.998	-
<b>Total al 30/06/2022</b>	<b>608.255.651</b>	-
<b>Total al 31/12/2021</b>	<b>420.585.567</b>	-

### 5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	30/6/2022	31/12/2021
<b>ACTIVO</b>				
Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	183.713.350	1.477.160.065
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	148.836.898	244.724.830
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	257.571.316	238.208.166
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de Cupones BNF	0	17.359.590
<b>Total Activo</b>			<b>590.121.564</b>	<b>1.977.452.651</b>
<b>PASIVO</b>				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	(13.269.591)	-
<b>Total Pasivo</b>			<b>(13.269.591)</b>	-

### 5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Concepto	Resultado Periodo Actual G	Resultado Periodo Anterior G
<b>Ingresos</b>			
Fondos Mutuos Cash GS	Comisiones por administración	1.091.721.931	885.398.880
Fondos Mutuos Cash USD	Comisiones por administración	1.493.439.468	502.428.760
Regional Casa de Bolsa SA	Ganancias en operaciones	14.181.618	-
<b>Total Ingresos</b>		<b>2.599.343.017</b>	<b>1.387.827.640</b>
<b>Egresos</b>			
Regional Casa de Bolsa SA	Perdida en Operaciones	(17.701.686)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	(40.000.002)	(44.480.960)
Regional Casa de Bolsa SA	Servicio de Deposito y Custodia de Valores	(13.872.201)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Servicios Administrativos	(69.210.670)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Servicio de Cumplimiento Normativo	(10.396.634)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Servicio Mesa de Dinero	(31.818.182)	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	(2.696.389)	-
Directores	Dieta Directorio	(62.426.355)	(30.420.220)
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Honorarios Sindico	(2.072.756)	(1.013.541)
Andrea Ramirez Aranda	Gerente de Fondos de Inversión	(91.000.000)	-
<b>Total Egresos</b>		<b>(341.194.875)</b>	<b>(75.914.721)</b>

### 5.14) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

### 5.15) Ingresos Operativos

#### 5.15. a) - Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/06/2022	30/06/2021
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash PYG	1.091.721.931	885.398.880
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash USD	1.493.439.468	502.428.760
<b>Totales</b>	<b>2.585.161.399</b>	<b>1.387.827.640</b>

#### 5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/06/2022	30/06/2021
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	7.274.712	7.274.713
Devengamiento Intereses - CDA	179.882.110	78.106.986
<b>Totales</b>	<b>187.156.822</b>	<b>85.381.699</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	30/06/2022	30/06/2021
Ganancia por Diferencia de Cambio	219.785.972	22.486.435
Ingresos Varios	-	268
Ingresos por ajustes y Redondeos	141	-
<b>Totales</b>	<b>219.786.113</b>	<b>22.486.703</b>

#### 5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/06/2022	30/06/2021
<b>Gasto de Venta</b>		
Publicidad y Marketing	52.800.000	-
<b>Total</b>	<b>52.800.000</b>	<b>-</b>
<b>Gastos de Administración</b>		
Sueldos	129.633.334	82.066.671
Aporte Patronal	21.945.000	18.029.003
Aguinaldos	11.083.334	8.255.557
Vacaciones	3.366.666	10.200.006
Otros beneficios al personal	-	17.000.010
Seguros Privados al Personal	7.462.230	-
Gratificación por Desempeño	227.500.002	-
Asesoría Contable	61.328.326	33.087.330
Asesoría Legal	41.101.873	2.000.000
Otros Servicios Personales	-	21.221.667
Auditoría Externa	90.000.000	59.385.780
Servicios de Calificación	15.115.782	9.925.609
Mantenimiento Visual Fondos	118.673.374	88.464.824
Otros Honorarios Profesionales	15.370.065	-
Útiles Papelería e Impresos	520.527	300.000
Patente Comercial	3.696.200	8.538.600
Gastos De Escribanía	122.727	156.818
Gastos a favor del Personal	805.455	-
Gastos de Representación	10.000.002	-
Gastos No Deducibles	160.000	1.529.761
Canon Anual Seprelad	3.641.710	3.409.841
Aranceles Pagados CNV	14.661.701	1.265.100
Amortización De Gastos De Constitución	39.980.706	39.980.706
Dominio Regional Fondos	-	166.160
Contingencias Operativas	4.999.998	-
Capacitación del Personal	15.499.998	-
IVA GND	69.091	-
Comisiones Pagadas a Bancos	25.200	-
Gastos de Asamblea	-	819.546
Tasas Judiciales	-	938.459
Recargos y Multas	400.000	1.716.050
Amortización de Licencias	25.676.598	25.676.598
Otros Gastos Administrativos	211.320	-
<b>Total</b>	<b>863.051.219</b>	<b>434.134.096</b>
<b>Gastos Fiscales</b>		
IVA Costo	120.299	15.661.727
Retenciones Pagadas	8.307.602	12.670.644
<b>Total</b>	<b>8.427.901</b>	<b>28.332.371</b>
<b>Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)</b>		
Dieta a Directores	62.426.355	30.420.220
Serv. de Depósito y Custodia de Valores	13.872.201	-
Servicios Administrativos	69.210.670	-
Serv. de Cumplimiento Normativo	10.396.634	-
Servicio Mesa de Dinero	31.818.182	-
Honorarios Sindico	2.072.756	1.013.541
Comisiones Comerciales Pagadas	40.000.002	44.480.960
Gastos Bancarios	2.696.389	-
Perdida en Operaciones - CDA	17.701.686	-
<b>Total</b>	<b>250.194.875</b>	<b>75.914.721</b>

Otros Egresos		
Perdida por diferencia de cambio	238.197.058	19.317.001
Egresos por Ajustes y Redondeos	110	-
<b>Total</b>	<b>238.197.168</b>	<b>19.317.001</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**

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad al 30 de junio de 2022.

**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.

**Marcelo Prono**  
Vicepresidente

**Shirley Vichini**  
Contadora