

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de enero de 2023 al 30 de Junio de 2023
presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**

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

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
 Información al 30 de junio de 2023

1. IDENTIFICACIÓN

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

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

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

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
	Marcelo Gabriel Prono Tonáñez
Directorio	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Tonáñez
Director titular	Karen María Olenik Memmel
Sindico titular	Guillermo David Sarubbi Lutz
Sindico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramírez Aranda

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 31 de marzo de 2023, 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 de fecha 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 periodo 2020, previa deducción de las reservas legal y especiales.

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 SUSCRITO							
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 vinculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñánez	Vicepresidente
Karen María Oleñik Memmel	Director titular
Guillermo David Sarubbi Lutz	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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		30/06/2023	31/12/2022	PASIVO		30/06/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	(Nota 5.1)	291.178.816	555.928.878	Deudas Financieras		-	-
Caja		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.10)	120.015.180	60.165.303
Bancos		291.178.816	555.928.878	Otros Pasivos	Nota (5.11)	350.528.004	196.869.109
Inversiones temporarias	(Nota 5.2)	10.316.587.868	8.737.972.282	Deudas Fiscales		192.518.678	322.072.594
Titulos de renta variable		-	-				
Titulos de renta fija		10.316.587.868	8.737.972.282				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Creditos	(Nota 5.3)	495.621.178	332.986.604	TOTAL PASIVO CORRIENTE		663.061.862	579.107.006
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a)	495.621.178	332.986.604	PASIVO NO CORRIENTE			
Deudores varios		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Acreeedores 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		-	-
Otros Activos	(Nota 5.7)	73.788.137	278.388.604	Previsiones Nota			
				Previsión para indemnización		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11.177.175.999	9.905.276.368	Otras contingencias		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE				Otros Pasivos		-	-
Inversiones Permanentes				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Titulos de renta variable		-	-	PATRIMONIO NETO			
Titulos de renta fija		-	-	TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)		10.925.586.377	9.800.603.717
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Créditos				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		11.588.648.239	10.379.710.723
Documentos y cuentas por cobrar		-	-				
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		-	-				
		-	-				
Bienes de uso							
		-	-				
Activos intangibles y Cargos diferidos	(Nota 5.5 y Nota 5.6)	411.472.240	474.434.355				
Otros Activos no corriente		-	-				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		411.472.240	474.434.355				
TOTAL ACTIVO		11.588.648.239	10.379.710.723				

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

X

Viviana Trociuk
Presidente

X

Marcelo Prono
Vicepresidente

X

Maura Ruiz
Contador

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

		30/06/2023	30/06/2022
INGRESOS		3.132.907.324	3.006.285.952
Ingresos por servicios	Nota 5.15.a	2.254.389.594	2.585.161.399
Ingresos financieros	Nota 5.15.b	282.449.130	192.162.713
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.15.c	283.799	9.175.727
Otros ingresos	Nota 5.15.d	595.784.801	219.786.113
EGRESOS		(1.852.652.943)	(1.412.671.163)
Gastos de ventas		(69.867.218)	(52.800.000)
Gastos de administración	Nota 5.17	(707.306.238)	(865.123.975)
Gastos fiscales	Nota 5.17	(8.568.535)	(8.427.901)
Gastos financieros	Nota 5.17	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.17	(563.523.533)	(248.122.119)
Otros egresos	Nota 5.17	(503.387.419)	(238.197.168)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.280.254.381	1.593.614.789
IMPUESTO A LA RENTA		(155.271.721)	(186.582.143)
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.124.982.660	1.407.032.646

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

Viviana Trociuk
 Presidente

Marcelo Prono
 Vicepresidente

Maura Ruiz
 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 2023 AL 30 DE JUNIO DE 2023 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	30/06/2023	30/06/2022
Saldo al inicio del ejercicio 2022	5.000.000.000	-	5.098.000.000	102.399.601	1.847.592.407	-	-	2.752.611.709	9.800.603.717	-
Movimientos Subsecuentes										
Transf. a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	2.752.611.709	-2.752.611.709	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.124.982.660	1.124.982.660	-
Total al 30/06/2023	5.000.000.000	-	5.098.000.000	102.399.601	1.847.592.407	-	2.752.611.709	1.124.982.660	10.925.586.377	-
Total al 30/06/2022	5.000.000.000	-	5.098.000.000	102.399.601	1.847.592.407	-	-	1.407.032.646	-	8.455.024.654

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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Maura Ruiz
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 30 DE JUNIO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/06/2023	30/06/2022
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	2.252.991.462	2.661.686.181
Efectivo pagado por compra de cartera	(1.330.692.614)	(2.512.172.318)
Efectivo pagado a empleados	(170.500.000)	(246.531.450)
Efectivo pagado para otras actividades	(23.512.127)	(29.713.273)
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	728.286.721	(126.730.860)
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	(400.000.000)
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	-	-
Pagos a proveedores	(845.136.754)	(633.004.092)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(116.850.033)	(1.159.734.952)
Impuesto a la renta	(140.973.184)	(266.826.548)
Efectivo neto de actividades de operación	(257.823.217)	(1.426.561.500)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	-	-
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	-	-
Intereses percibidos y/o pagados	(6.926.845)	133.114.785
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	(6.926.845)	133.114.785
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	-	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	-
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(264.750.062)	(1.293.446.715)
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	555.928.878	1.477.160.065
Efectivo y su equivalente al cierre del período	291.178.816	183.713.350

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

Viviana Trociuk
 Presidente

Marcelo Prono
 Vicepresidente

Maura Ruiz
 Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023
(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, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 16 en fecha 02/01/2020 y en la Sección Comercios bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 16 en fecha 02/01/2020 . Fue autorizada según Res. CNV N° 22E/20.- de fecha 6 de agosto de 2020 y Certificado de Registro N° 60_07082020 de fecha 7 de agosto de 2020, de la Comisión Nacional de Valores.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a los Administradores 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 2023 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 2022, exceptuando el Balance General, el cual se presenta en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022.

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 2023, 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 2023, 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

- Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados durante el ejercicio son registrados como conforme se devengan.
- 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.
- Ingresos por servicios: La Sociedad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

2.6) Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo

Para la preparación del estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

2.7 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

NOTA 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

No se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables desde el inicio de las actividades de la sociedad.

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Maura Ruiz
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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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:

	30/06/2023	31/12/2022
Tipo de cambio Comprador	7.258,03	7.322,90
Tipo de cambio Vendedor	7.262,60	7.339,62

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
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Disponibilidades						
Banco Regional Cta Cte USD N° 8174748 - (Nota 5.1)	USD	14.034,32	7.258,03	101.861.516	7.322,90	418.369.505
Inversiones Temporarias						
Certificado de Depósito de Ahorro	USD	444.000,00	7.258,03	3.222.565.320	7.322,90	2.379.942.500
Intereses a Cobrar	USD	16.820,76	7.258,03	122.085.581	7.322,90	95.070.208
Intereses a Devengar	USD	(13.256,01)	7.258,03	-96.212.518	7.322,90	-80.143.139
Documentos y Cuentas por cobrar						
Comisiones a Cobrar USS	USD	27.648,04	7.258,03	200.670.304	7.322,90	166.835.800
Cargo Diferido						
Servicio de Calificación de Riesgos FM	USD	7.000,00	7.192,60	50.348.200	7.322,90	50.348.200
(-) Amortización Enero	USD	-583,33	7.192,60	-4.195.659	7.322,90	-
(-) Amortización Febrero	USD	-583,33	7.192,60	-4.195.659	7.322,90	-
(-) Amortización Marzo	USD	-583,33	7.192,60	-4.195.659	7.322,90	-
(-) Amortización Abril	USD	-583,33	7.192,60	-4.195.659	7.322,90	-
(-) Amortización Mayo	USD	-583,33	7.192,60	-4.195.659	7.322,90	-
(-) Amortización Junio	USD	-583,33	7.192,60	-4.195.659	7.322,90	-
Otros Activos						
Anticipo a Proveedores	USD	286,00	7.170,51	2.050.766	7.322,90	-
Total Activo		493.033,13		3.578.195.212		3.030.423.074
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas Varias a Pagar						
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas relacionadas	USD	-	7.262,60	-	7.339,62	(2.825.754)
Proveedores	USD	(11.197,00)	7.262,60	(81.319.332)	7.339,62	(128.538.104)
Total Pasivo		(11.197,00)		(81.319.332)		(131.363.858)

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	7.258,03	461.723.753	7.166,48	199.094.891
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.262,60	19.551.181	7.169,70	20.691.081
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.258,03	(485.041.788)	7.166,48	(217.362.594)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.262,60	(18.344.506)	7.169,70	(20.834.464)
Diferencias de cambio netas - Ganancia		-22.111.360		(18.411.086)

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

5.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	30/06/2023	31/12/2022
Bancos		
Banco Regional Cta Cte Gs N° 8150964	189.317.300	137.559.373
Banco Regional Cta Cte USD N° 8174748	101.861.516	418.369.505
Total	291.178.816	555.928.878

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 30 de junio de 2023, 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
Certificados de Depósito de Ahorro (CDA)						
AA 5311	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.541.965	101.502.225	100.000.000	101.502.225	22/1/2024
AA 5315	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.502.225	100.000.000	101.502.225	22/1/2024
AA 5316	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.502.225	100.000.000	101.502.225	22/1/2024
AA 5317	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.502.225	100.000.000	101.502.225	22/1/2024

AA 5319	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.502.225	100.000.000	101.502.225	22/1/2024
AA 6555	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.645.890	102.191.440	100.000.000	102.191.440	2/12/2023
AA 6556	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.645.890	102.191.440	100.000.000	102.191.440	2/12/2023
AA 5312	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	102.118.249	101.502.225	100.000.000	101.502.225	22/1/2024
AA 5323	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	102.023.995	101.489.840	100.000.000	101.489.840	22/1/2024
AA 5325	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	100.817.024	101.507.534	100.000.000	101.507.534	22/1/2024
AA 1591	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	368.507.820	368.502.210	362.901.500	368.502.210	20/6/2025
AA 1592	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	327.699.834	324.357.953	319.353.320	324.357.953	20/6/2025
ABO 221	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	363.711.569	365.082.607	362.901.500	365.082.607	2/8/2023
ABO 222	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	363.711.569	365.082.607	362.901.500	365.082.607	2/8/2023
ABO 223	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	363.711.569	365.082.607	362.901.500	365.082.607	2/8/2023
ABO 224	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	363.711.569	365.082.607	362.901.500	365.082.607	2/8/2023
ABO 225	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	363.711.569	365.082.607	362.901.500	365.082.607	2/8/2023
ABO 229	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	181.855.748	182.541.303	181.450.750	182.541.303	2/8/2023
ABO 230	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	181.855.748	182.541.303	181.450.750	182.541.303	2/8/2023
ABO 231	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	181.855.748	182.541.303	181.450.750	182.541.303	2/8/2023
ABO 232	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	181.855.748	182.541.303	181.450.750	182.541.303	2/8/2023
Bonos Corporativos						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	167.384.778	163.844.028	163.000.000	163.844.028	11/3/2024
PYTEL02F2269	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	2.872.036.117	2.866.000.000	2.866.000.000	2.866.000.000	29/9/2028
PYTEL01F9356	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	433.070.924	416.481.164	414.000.000	416.481.164	3/6/2024
PYTEL01F2252	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	303.879.286	300.049.315	300.000.000	300.049.315	25/9/2026
Bonos Financieros						
PYTAU01F1133	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	2.353.680.254	2.305.381.370	2.300.000.000	2.305.381.370	16/12/2025
Total al 30/06/2023		10.389.245.027	10.316.587.892	10.265.565.320	10.316.587.892	-
Total al 31/12/2022		8.565.168.550	8.737.972.282	8.480.942.500	8.737.972.263	-

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.	291.344.860	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	188.333.467	-
Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA - USD	6.120.987	-
Comisión por Administración a Cobrar - Sol City - USD	6.215.849	-
Cuentas a COBRAR Varios	2.799.460	-
Cuentas a COBRAR Gs - Vinculadas FM PYG	-	-
Cuentas a COBRAR Gs - Vinculadas FM USD	-	-
Otras cuentas por cobrar	806.555	-
Total al 30/06/2023	495.621.178	-
Total al 31/12/2022	332.986.604	-

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	239.884.228	-	(46.848.150)	193.036.078
Gasto de Constitución Eydisa	52.640.425	-	-	52.640.425
Gastos De Constitución SolCity 1	16.034.029	-	-	16.034.029
Gastos De Constitución Evolución	-	868.004	-	868.004
Total al 30/06/2023	308.558.682	-	-46.848.150	262.578.536
Total al 31/12/2022	399.807.052	-	(79.961.412)	308.558.682

5.6) Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencia Software	157.332.335	-	(26.003.874)	131.328.461
Sistema En Desarrollo	8.543.338	9.021.900	-	17.565.238
Total al 31/03/2023	165.875.673	9.021.900	-	148.893.699
Total al 31/12/2022	256.766.000	-	(51.353.196)	165.875.673

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	45.727.105	-
Anticipos a Proveedores	2.050.766	-
Paqos no aplicados	836.164	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	25.174.102	-
Total al 30/06/2023	73.788.137	-
Total al 31/12/2022	278.388.604	-

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	120.015.180	-

Total al 30/06/2023	120.015.180	-
Total al 31/12/2022	60.165.303	-

5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Proveedores M/E	81.319.332	-
Aportes Y Reten. A Pagar IPS	5.737.500	-
Aguinaldos a Pagar	11.375.001	-
Honorarios Directores	32.850.000	-
Honorarios Síndicos	2.190.000	-
Remuneracion Ley 285/91	35.500.000	-
Auditoria Externa a Pagar	31.000.000	-
Gastos de Marketing a Pagar	19.999.998	-
Gastos de Viaje a Pagar	-	-
Capacitación del Personal a Pagar	10.318.181	-
Comisiones Comerciales a Pagar	-	-
Contingencias Operativas a Pagar	10.000.000	-
Gasto de Marketing a Pagar - Eydisa	14.422.727	-
Comisiones a Pagar	68.850.344	-
Gasto de Marketing a Pagar - Sol City	10.942.423	-
Asesoría a pagar	9.999.998	-
Dieta Directorio Anual	6.022.500	-
Total al 30/06/2023	350.528.004	-
Total al 31/12/2022	196.869.109	-

5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	30/6/2023	31/12/2022
ACTIVO				
Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	291.178.816	555.928.878
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	291.344.860	152.076.172
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	188.333.467	160.864.048
EYDISA (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA	6.120.987	5.971.752
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - Sol City	2.799.460	1.377.266
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración - Sol City	6.215.849	-
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de gastos - CB	806.555	12.697.366
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - FM PYG	0	0
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - FM USD	0	0
Total Activo			786.799.994	888.915.482
PASIVO				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	(119.380.180)	(25.409.090)
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Servicios Prestados	(635.000)	(34.756.213)
Total Pasivo			(120.015.180)	(60.165.303)

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Persona o Empresa Vinculada	Concepto	Resultado Periodo Actual G	Resultado Periodo Anterior G
Ingresos			
Fondos Mutuos Cash GS	Comisiones por administración	1.252.212.946	1.091.721.931
Fondos Mutuos Cash USD	Comisiones por administración	956.241.716	1.493.439.468
Regional Casa de Bolsa SA	Ganancias en operaciones	283.799	9.175.727
EYDISA	Comisiones por administración	31.454.221	-
Sol City	Comisiones por administración	14.480.711	-
Total Ingresos		2.254.673.393	2.594.337.126
Egresos			
Regional Casa de Bolsa SA	Perdida en Operaciones	(3.247.169)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	(150.000.000)	(44.480.960)
Regional Casa de Bolsa SA	Serv. de Deposito y Custodia de Valores	(21.720.630)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Servicios Administrativos	(217.206.300)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Serv. de Cumplimiento Normativo	(21.720.630)	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	(4.333.547)	-
Directores	Dieta Directorio	(71.341.400)	(30.420.220)
Guillermo Alexis Cespedes Mazur	Honorarios Sindico	(2.190.000)	(1.013.541)
Andrea Ramirez Aranda	Gerente de Fondos de Inversion	-	-
Total Egresos		(491.759.676)	(75.914.721)

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	30/06/2023	30/06/2022
----------	------------	------------

Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash PYG	1.252.212.946	1.091.721.931
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash USD	956.241.716	1.493.439.468
Comisiones por administración EYDISA	31.454.221	-
Comisiones por administración Sol City	14.480.711	-
Totales	2.254.389.594	2.585.161.399

5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/06/2023	30/06/2022
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	88.713.216	7.274.712
Devengamiento Intereses - CDA Gs	50.219.566	174.665.411
Devengamiento Intereses - CDA USD	89.853.079	5.216.699
Devengamiento Intereses - Bonos Financieros	22.294.253	-
Primas Cobradas por Reporto - CDA	5.308.219	5.005.891
Ganancia en Operaciones - CDA USD	13.579	-
Primas Cobradas por Reporto - Bonos - GS	26.047.218	-
Totales	282.449.130	192.162.713

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	30/06/2023	30/06/2022
Ganancia por Diferencia de Cambio	481.274.934	219.785.972
Ingresos por ajustes y Redondeos	5.882	141
Recupero de Gastos	114.503.985	-
Totales	595.784.801	219.786.113

5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/06/2023	30/06/2022
Gasto de Venta		
Publicidad y Marketing	19.999.998	52.800.000
Publicidad y Marketing - Eydisa	15.000.000	-
Gastos de Marketing - Sol City	34.867.220	-
Total	69.867.218	52.800.000
Gastos de Administración		
Sueldos	125.833.333	129.633.334
Aporte Patronal	22.522.500	21.945.000
Aguinaldos	11.375.001	11.083.334
Vacaciones	10.666.667	3.366.666
Seguros Privados al Personal	9.962.045	7.462.230
Gratificación por Desempeño	45.000.000	227.500.002
Asesoría Contable	80.464.008	61.328.326
Asesoría Legal	24.534.156	41.101.873
Honorarios Sindico	2.190.000	2.072.756
Auditoría Externa	24.000.000	90.000.000
Servicios de Calificación	25.174.098	15.115.782
Mantenimiento Visual Fondos	162.618.458	118.673.374
Otros Honorarios Profesionales	-	15.370.065
Combustibles Y Lubricantes	577.280	-
Gastos de Estacionamiento	163.636	-
Útiles Papelería E Impresos	622.398	520.527
Patente Comercial	5.591.600	3.696.200
Gastos De Escribanía	944.000	122.727
Gastos a favor del Personal	-	805.455
Gastos de Representación	3.165.868	10.000.002
Gastos No Deducibles	425.523	160.000
Canon Anual Seprelad	3.936.689	3.641.710
Aranceles Pagados CNV	3.531.204	14.661.701
Amortización De Gastos De Constitución	46.848.150	39.980.706
Dominio Regional Fondos	160.000	-
Contingencias Operativas	-	4.999.998
Otros Gastos Administrativos	-	211.320
Gasto de Constitución Sol City	49.386.384	-
Capacitación del Personal	15.000.000	15.499.998
IVA GND	-	69.091
Comisiones Pagadas a Bancos	39.000	25.200
Comisiones Pagadas A Casas De Bolsas GS	1.806.576	-
Recargos Y Multas	108.650	400.000
Amortización de Licencias	26.003.874	25.676.598
Gastos de Asamblea	913.455	-
Otros Gastos Administrativos	602.837	-
Aranceles Pagados BVPASA - EYDISA	3.138.848	-
Total	707.306.238	865.123.975
Gastos Fiscales		
IVA Costo	2.485.599	120.299
Retenciones Pagadas	6.082.936	8.307.602
Total	8.568.535	8.427.901
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)		
Dieta a Directores	71.341.400	62.426.355
Serv. de Depósito y Custodia de Valores	21.720.630	13.872.201
Servicios Administrativos	217.206.300	69.210.670
Serv. de Cumplimiento Normativo	21.720.630	10.396.634
Dieta Directorio Anual	32.850.000	-

Comisiones Comerciales Pagadas	150.000.000	40.000.002
Gastos Bancarios	4.333.547	2.696.389
Perdida en Operaciones - CDA	3.247.169	17.701.686
Pérdida En Operaciones - Bonos	14.489.304	-
Servicio Mesa de Dinero	22.092.429	31.818.182
Perdida en Operaciones - CDA USD	4.522.124	-
Total	563.523.533	248.122.119
Otros Egresos		
Perdida Por Diferencia De Cambio	503.386.294	238.197.058
Egresos por Ajustes y Redondeos	1.125	110
Total	503.387.419	238.197.168

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 2023.

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

Maura Ruiz
Contadora