

**Estados Financieros correspondientes al periodo del 01 de enero de 2023 al 31 de marzo 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



[Índice](#)

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
 Información al 31 de marzo 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 Matrícula 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 Tonánez
Directorio	
Presidente	Mirtha Viviana Trociuk Pleva
Vicepresidente	Marcelo Gabriel Prono Tonánez
Director titular	Karen María Olenik Memmel
Sindico titular	Guillermo Alexis Céspedes Mazur
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 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 vinculo
Mirtha Viviana Trociuk Pleva	Presidente
Marcelo Gabriel Prono Toñánez	Vicepresidente
Karen María Oleñik 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

X

Viviana Trociuk
Presidenta

X

Marcelo Prono
Vicepresidente

X

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2023 AL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		31/03/2023	31/12/2022	PASIVO		31/03/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	(Nota 5.1)	536.599.520	555.928.878	Deudas Financieras		-	-
Caja		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.10)	235.787.640	60.165.303
Bancos		536.599.520	555.928.878	Otros Pasivos	Nota (5.11)	259.902.158	196.869.109
Inversiones temporarias	(Nota 5.2)	9.351.391.660	8.737.972.282	Deudas Fiscales		178.393.197	322.072.594
Títulos de renta variable		-	-				
Títulos de renta fija		9.351.391.660	8.737.972.282				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Creditos	(Nota 5.3)	456.398.401	332.986.604	TOTAL PASIVO CORRIENTE		674.082.995	579.107.006
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a)	456.398.401	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		-	-
Otros Activos	(Nota 5.7)	37.761.151	278.388.604	Intereses a devengar		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		10.382.150.732	9.905.276.368	Previsiones Nota			
ACTIVO NO CORRIENTE				Previsión para indemnización		-	-
Inversiones Permanentes				Otras contingencias		-	-
Títulos de renta variable		-	-	Otros Pasivos		-	-
Títulos de renta fija		-	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	PATRIMONIO NETO		-	-
Créditos				TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)		10.155.097.985	9.800.603.717
Documentos y cuentas por cobrar		-	-				
Deudores Varios		-	-				
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		10.829.180.980	10.379.710.723
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)	447.030.248	474.434.355				
Otros Activos no corriente							
		-	-				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		447.030.248	474.434.355				
TOTAL ACTIVO		10.829.180.980	10.379.710.723				

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

Viviana Trociuk
Presidente

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 2023 AL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

		31/03/2023	31/03/2022
INGRESOS		1.369.819.697	1.503.213.705
Ingresos por servicios	Nota 5.15.a	972.626.498	1.296.256.385
Ingresos financieros	Nota 5.15.b	138.586.140	91.257.460
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.15.c	-	7.712.273
Otros ingresos	Nota 5.15.d	258.607.059	107.987.587
EGRESOS		(960.488.374)	(644.273.420)
Gastos de ventas		(42.367.220)	(26.400.000)
Gastos de administración	Nota 5.17	(376.412.594)	(407.050.934)
Gastos fiscales	Nota 5.17	(8.178.999)	(2.538.537)
Gastos financieros	Nota 5.17	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.17	(263.161.429)	(101.796.712)
Otros egresos	Nota 5.17	(270.368.132)	(106.487.237)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		409.331.323	858.940.285
IMPUESTO A LA RENTA		(54.837.055)	(93.004.267)
RESULTADO DEL EJERCICIO		354.494.268	765.936.018

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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
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 31 DE MARZO 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	31/03/2023	31/03/2022
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	-	-	-	-	-	-	-	354.494.268	354.494.268	-
Total al 31/03/2023	5.000.000.000	-	5.098.000.000	102.399.601	1.847.592.407	-	2.752.611.709	354.494.268	10.155.097.985	-
Total al 31/03/2022	5.000.000.000	-	5.000.000.000	-	-	-	104.020.351	288.770.042	-	5.392.790.393

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

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
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 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/03/2023	31/03/2022
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	926.232.938	1.295.547.916
Efectivo pagado por compra de cartera	(167.262.239)	(1.176.754.781)
Efectivo pagado a empleados	(69.000.000)	(103.417.617)
Efectivo pagado para otras actividades	(11.384.879)	(10.527.240)
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	678.585.820	4.848.278
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	-	-
Pagos a proveedores	(374.010.774)	(228.997.363)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	304.575.046	(224.149.085)
Impuesto a la renta	(1.259.898)	-
Efectivo neto de actividades de operación	303.315.148	(224.149.085)
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	(322.644.506)	17.440.137
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	(322.644.506)	17.440.137
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	(19.329.358)	(206.708.948)
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	555.928.878	1.477.160.065
Efectivo y su equivalente al cierre del período	536.599.520	1.270.451.117

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

Viviana Trociuk
 Presidente

Marcelo Prono
 Vicepresidente

Shirley Vichini
 Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 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 31 de marzo de 2023 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al período finalizado al 31 de marzo 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 período en que ocurren.

b. Inversiones temporales

Títulos de deudas: Los títulos de deuda son registrados a su valor de adquisición más los intereses devengados; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia se carga al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

d. Activos intangibles:

Los bienes intangibles, íntegramente de vida útil definida, se exponen a su costo de adquisición menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre de cada ejercicio. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses, tal como se menciona en la Nota 2.4.

2.3) Política de constitución de provisiones

Las provisiones para eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

Al 31 de marzo de 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 31 de marzo 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

- 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.

Viviana Trociuk
Presidente

Marcelo Prono
Vicepresidente

Shirley Vichini
Contadora

NOTA 4. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

4.a) Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de marzo de 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:

	31/03/2023	31/12/2022
Tipo de cambio Comprador	7.166,48	7.322,90
Tipo de cambio Vendedor	7.169,70	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	62.340,59	7.166,48	446.762.591	7.322,90	418.369.505
Inversiones Temporarias						
Certificado de Depósito de Ahorro	USD	350.000,00	7.166,48	2.508.268.000	7.322,90	2.379.942.500
Intereses a Cobrar	USD	12.332,96	7.166,48	88.383.911	7.322,90	95.070.208
Intereses a Devengar	USD	(8.207,19)	7.166,48	-58.816.663	7.322,90	-80.143.139
Documentos y Cuentas por cobrar						
Comisiones a Cobrar U\$S	USD	25.325,07	7.166,48	181.491.608	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	-
Total Activo		447.041,44		3.203.850.669		3.030.423.074
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas Varias a Pagar						
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas relacionadas	USD	-	7.169,70	-	7.339,62	(2.825.754)
Proveedores	USD	(25.425,50)	7.169,70	(182.293.207)	7.339,62	(128.538.104)
Total Pasivo		(25.425,50)		(182.293.207)		(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	7.166,48	195.849.455	7.166,48	97.995.075
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.169,70	13.531.693	7.169,70	9.992.384
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.166,48	(260.153.657)	7.166,48	(92.037.077)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.169,70	(10.213.530)	7.169,70	(14.450.073)
Diferencias de cambio netas - Ganancia		-60.986.039		1.500.309

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

5.1) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	31/03/2023	31/12/2022
Bancos		
Banco Regional Cta Cte Gs N° 8150964	89.836.930	137.559.373
Banco Regional Cta Cte USD N° 8174748	446.762.590	418.369.505
Total	536.599.520	555.928.878

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 31 de marzo 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	101.511.073	100.000.000	101.511.073	22/1/2024
AA 5315	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.511.073	100.000.000	101.511.073	22/1/2024
AA 5316	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.511.073	100.000.000	101.511.073	22/1/2024
AA 5317	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.511.073	100.000.000	101.511.073	22/1/2024
AA 5319	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.803.041	101.511.073	100.000.000	101.511.073	22/1/2024

AA 6555	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.645.890	100.508.563	100.000.000	100.508.563	2/12/2023
AA 6556	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.645.890	100.508.563	100.000.000	100.508.563	2/12/2023
AA 5312	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	102.118.249	101.511.073	100.000.000	101.511.073	22/1/2024
AA 5323	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	102.023.995	101.498.687	100.000.000	101.498.687	22/1/2024
BC 8430	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027	6/7/2023
BC 8431	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027	6/7/2023
BC 8432	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027	6/7/2023
BC 8433	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027	6/7/2023
BC 8434	BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	507.939.186	510.426.027	500.000.000	510.426.027	6/7/2023
AA 1848	BANCO INTERFISA	1.796.858.124	1.813.266.680	1.791.620.000	1.813.266.680	13/5/2023
AA 1591	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	363.859.604	363.917.881	358.324.000	363.917.881	20/6/2025
AA 2533	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	359.794.275	360.650.688	358.324.000	360.650.688	12/4/2023
Bonos Corporativos						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	167.384.778	163.844.027	1.000.000	163.844.027	11/3/2024
PYTEL02F2269	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	2.872.036.117	2.866.000.000	1.000.000	2.866.000.000	29/9/2028
Bonos recibidos bajo Reporto						
PYTEL02F2269	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	200.000.000	200.000.000	1.000.000	200.000.000	10/4/2023
PYTEL03F2276	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	120.000.000	120.000.000	1.000.000	120.000.000	10/4/2023
Total al 31/03/2023		9.335.816.982	9.351.391.662	5.912.268.000	9.351.391.662	-
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.	219.127.766	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	175.721.086	-
Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA - USD	5.770.521	-
Cuentas a COBRAR Gs - Vinculadas Sol City	54.140.682	-
Cuentas a COBRAR Gs - Vinculadas FM PYG	454.683	-
Cuentas a COBRAR Gs - Vinculadas FM USD	441.777	-
Otras cuentas por cobrar	741.886	-
Total al 31/03/2023	456.398.401	-
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	-	(23.424.075)	216.460.153
Gasto de Constitución Eydisa	52.640.425	-	-	52.640.425
Gastos De Constitución SolCity 1	16.034.029	-	-	16.034.029
Total al 31/03/2023	308.558.682	-	-23.424.075	285.134.607
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	-	(13.001.937)	144.330.398
Sistema En Desarrollo	8.543.338	9.021.900	-	17.565.238
Total al 31/03/2023	165.875.673	9.021.900	-	161.895.636
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	-	-
Anticipos a Proveedores	-	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	37.761.151	-
Total al 31/03/2023	37.761.151	-
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	235.787.640	-
Total al 31/03/2023	235.787.640	-
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	40.333.148	-
Aportes Y Reten. A Pagar IPS	5.865.000	-
Aguinaldos a Pagar	5.750.001	-
Honorarios Directores	16.425.000	-
Honorarios Sindicos	1.095.000	-
Remuneracion Ley 285/91	47.000.000	-
Auditoria Externa a Pagar	19.000.000	-
Gastos de Marketing a Pagar	7.609.090	-
Gastos de Viaje a Pagar	-	-
Capacitación del Personal a Pagar	2.818.181	-
Comisiones Comerciales a Pagar	-	-
Contingencias Operativas a Pagar	10.000.000	-
Gasto de Marketing a Pagar - Eydisa	7.500.000	-
Comisiones a Pagar	84.162.156	-
Gasto de Marketing a Pagar - Sol City	3.333.333	-
Asesoría a pagar	5.999.999	-
Dieta Directorio Anual	3.011.250	-
Total al 31/03/2023	259.902.158	-
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	31/3/2023	31/12/2022
ACTIVO				
Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	536.599.520	555.928.878
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	219.127.766	152.076.172
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	175.721.086	160.864.048
EYDISA (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - EYDISA	5.770.521	5.971.752
Sol City (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - Sol City	54.140.682	1.377.266
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de Cupones BNF	741.886	12.697.366
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - FM PYG	454.683	0
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Recupero de Gastos - FM USD	441.777	0
Total Activo			992.997.921	888.915.482
PASIVO				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	(52.909.736)	(25.409.090)
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Servicios Prestados	(182.877.904)	(34.756.213)
Total Pasivo			(235.787.640)	(60.165.303)

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

El resultado por operaciones con empresas y personas vinculadas al 31 de marzo 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	518.374.810	599.550.309
Fondos Mutuos Cash USD	Comisiones por administración	438.896.197	696.706.076
Regional Casa de Bolsa SA	Ganancias en operaciones	-	7.712.273
EYDISA	Comisiones por administración	15.355.491	-
Total Ingresos		972.626.498	1.303.968.658
Egresos			
Regional Casa de Bolsa SA	Perdida en Operaciones	(2.876.035)	(18.068.412)
Regional Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	(75.000.000)	(20.000.001)
Regional Casa de Bolsa SA	Serv. de Depósito y Custodia de Valores	(10.913.050)	(6.320.040)
Regional Casa de Bolsa SA	Servicios Administrativos	(109.130.500)	(21.066.800)
Regional Casa de Bolsa SA	Serv. de Cumplimiento Normativo	(10.913.050)	(4.213.360)
Banco Regional S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	(2.192.205)	(554.294)
Directores	Dieta Directorio	(16.425.000)	(31.573.805)
Guillermo Alexis Céspedes Mazur	Honorarios Sindico	(1.095.000)	(1.045.480)
Andrea Ramírez Aranda	Gerente de Fondos de Inversión	-	(45.500.000)
Total Ingresos		(228.544.840)	(148.342.192)

5.14) Previsiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

5.15) Ingresos Operativos

5.15. a) - Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2023	31/03/2022
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash PYG	518.374.810	599.550.309

Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash USD	438.896.197	696.706.076
Comisiones por administración EYDISA	15.355.491	-
Totales	972.626.498	1.296.256.385

5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2023	31/03/2022
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	29.395.556	3.617.260
Devengamiento Intereses - CDA Gs	25.261.676	86.137.672
Devengamiento Intereses - CDA USD	59.777.055	1.502.528
Primas Cobradas por Reporto - CDA	5.308.219	-
Ganancia en Operaciones - CDA USD	13.579	-
Primas Cobradas por Reporto - Bonos - GS	18.830.055	-
Totales	138.586.140	91.257.460

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

Ver nota 5.13

5.15.d) - Otros Ingresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2023	31/03/2022
Ganancia por Diferencia de Cambio	209.381.148	107.987.459
Ingresos por ajustes y Redondeos	126	128
Recupero de Gastos	49.225.785	-
Totales	258.607.059	107.987.587

5.17) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/03/2023	31/03/2022
Gasto de Venta		
Publicidad y Marketing	9.999.999	26.400.000
Publicidad y Marketing - Eydisa	7.500.000	-
Gastos de Marketing - Sol City	24.867.221	-
Total	42.367.220	26.400.000
Gastos de Administración		
Sueldos	59.533.333	62.266.667
Aporte Patronal	11.385.000	10.807.500
Aguinaldos	5.750.001	5.458.334
Vacaciones	9.466.667	3.233.333
Seguros Privados al Personal	3.984.818	3.731.115
Gratificación por Desempeño	22.500.000	113.750.001
Asesoría Contable	37.103.688	30.221.394
Asesoría Legal	11.999.999	6.000.000
Honorarios Sindico	1.095.000	1.045.480
Auditoría Externa	12.000.000	45.000.000
Servicios de Calificación	12.587.049	7.557.891
Mantenimiento Visual Fondos	81.876.088	57.253.174
Otros Honorarios Profesionales	-	3.470.065
Combustibles Y Lubricantes	577.280	-
Gastos de Estacionamiento	72.727	-
Útiles Papelería E Impresos	323.145	229.091
Patente Comercial	5.591.600	3.696.200
Gastos De Escribanía	-	122.727
Gastos a favor del Personal	-	805.455
Gastos de Representación	-	5.000.001
Gastos No Deducibles	-	160.000
Canon Anual Seprelad	-	3.641.710
Aranceles Pagados CNV	2.942.670	440.255
Amortización De Gastos De Constitución	23.424.075	19.990.353
Dominio Regional Fondos	160.000	-
Contingencias Operativas	-	2.499.999
Gasto de Constitución Sol City	49.386.384	-
Capacitación del Personal	7.500.000	7.749.999
IVA GND	-	69.091
Comisiones Pagadas a Bancos	27.000	12.800
Comisiones Pagadas A Casas De Bolsas GS	926.635	-
Recargos Y Multas	58.650	-
Amortización de Licencias	13.001.937	12.838.299
Aranceles Paqados BVPASA - EYDISA	3.138.848	-
Total	376.412.594	407.050.934
Gastos Fiscales		
IVA Costo	1.259.899	-
Retenciones Pagadas	6.919.100	2.538.537
Total	8.178.999	2.538.537
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)		
Dieta a Directores	35.710.490	31.573.805
Serv. de Deposito y Cuostodia de Valores	10.913.050	6.320.040
Servicios Administrativos	109.130.500	21.066.800
Serv. de Cumplimiento Normativo	10.913.050	4.213.360
Dieta Directorio Anual	16.425.000	-
Comisiones Comerciales Pagadas	75.000.000	20.000.001
Gastos Bancarios	2.192.205	554.294
Pérdida en Operaciones - CDA	2.876.035	18.068.412
Pérdida En Operaciones - Bonos	1.099	-

Total	263.161.429	101.796.712
Otros Egresos		
Perdida Por Diferencia De Cambio	270.367.187	106.487.150
Egresos por Ajustes y Redondeos	945	87
Total	270.368.132	106.487.237

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 31 de marzo 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

Shirley Vichini
Contadora