

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

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

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

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 Alexis Céspedes Mazur
Sindico suplente	Clara Francisca Peroni Peña
Plana ejecutiva	
Gerente de Fondos de Inversión	Andrea Ramírez Aranda

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de setiembre 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, suscrito 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 suscrito	₡ 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 suscrito
1	Regional Casa de Bolsa S.A.	4.999	4.999	Nominativas	4.999	4.999.000.000	99,98%
2	Alfredo Ricardo Raatz Becker	1	1	Nominativas	1	1.000.000	0,02%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

- 5.1) Auditor Externo Independiente designado: 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 Ramirez 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 SETIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO		30/09/2022	31/12/2021	PASIVO		30/09/2022	31/12/2021
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	(Nota 5.1)	400.622.604	1.477.160.065	Deudas Financieras		-	-
Caja		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	Nota (5.10)	53.793.384	-
Bancos		400.622.604	1.477.160.065	Otros Pasivos	Nota (5.11)	904.203.139	420.585.567
Inversiones temporarias	(Nota 5.2)	8.832.151.727	5.179.670.754	Deudas Fiscales		297.185.268	255.994.710
Titulos de renta variable		-	-				
Titulos de renta fija		8.832.151.727	5.179.670.754				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Creditos	(Nota 5.3)	415.191.756	500.292.586	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.255.181.791	676.580.277
Documentos y Cuentas por cobrar	(Nota 5.3 a)	415.191.756	500.292.586	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)	177.348.440	42.190.436	Previsiones Nota			
				Previsión para indemnización		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9.825.314.527	7.199.313.841	Otras contingencias		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE				Otros Pasivos		-	-
Inversiones Permanentes				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Titulos de renta variable		-	-				
Titulos de renta fija		-	-	PATRIMONIO NETO		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)		9.058.107.039	7.047.992.008
Créditos							
Documentos y cuentas por cobrar		-	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		10.313.288.830	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		-	-				
		-	-				
Bienes de uso							
		-	-				
Activos intangibles y Cargos diferidos	(Nota 5.5 y Nota 5.6)	487.974.303	525.258.444				
Otros Activos no corriente							
		-	-				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		487.974.303	525.258.444				
TOTAL ACTIVO		10.313.288.830	7.724.572.285				

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

X

Marcelo Prono
Representante Legal

X

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 2022 AL 30 DE SETIEMBRE 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	30/09/2022	30/09/2021
Saldo al inicio del ejercicio 2022	5.000.000.000	-	98.000.000	5.201.018	819.333	-	-	1.943.971.657	7.047.992.008	5.135.034.292
Movimientos Subsecuentes									-	
Transf. a Resultados Acumulados	-	-	-	97.198.583	1.846.773.074	-	-	-1.943.971.657	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.010.115.031	2.010.115.031	1.531.013.941
Total al 30/09/2022	5.000.000.000	-	98.000.000	102.399.601	1.847.592.407	-	-	2.010.115.031	9.058.107.039	-
Total al 30/09/2021	5.000.000.000	(1.500.000.000)	3.598.000.000	5.201.018	819.333	-	-	1.531.013.941	8.635.034.292	5.135.034.292

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

Marcelo Prono
Representante Legal

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 SETIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

		30/09/2022	30/09/2021
INGRESOS		4.440.615.335	2.669.409.320
Ingresos por servicios	Nota 5.15.a	3.713.731.814	2.479.140.996
Ingresos financieros	Nota 5.15.b	298.568.968	128.336.877
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	Nota 5.15.c	22.671.061	-
Otros ingresos	Nota 5.15.d	405.643.492	61.931.447
EGRESOS		(2.162.675.708)	(963.199.727)
Gastos de ventas		(101.927.320)	-
Gastos de administración	Nota 5.16	(1.243.324.530)	(658.614.117)
Gastos fiscales	Nota 5.16	(10.718.809)	(28.332.371)
Gastos financieros	Nota 5.16	-	-
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	Nota 5.16	(474.773.254)	(226.433.260)
Otros egresos	Nota 5.16	(331.931.795)	(49.819.979)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2.277.939.627	1.706.209.593
IMPUESTO A LA RENTA		(267.824.596)	(175.195.652)
RESULTADO DEL EJERCICIO		2.010.115.031	1.531.013.941

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

Marcelo Prono
Representante Legal

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 2022 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/09/2022	30/09/2021
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	3.782.510.163	2.103.594.663
Efectivo pagado por compra de cartera	(3.185.492.654)	-
Efectivo pagado a empleados	(315.531.450)	(190.333.148)
Efectivo pagado para otras actividades	(23.635.844)	(516.895.265)
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	257.850.215	1.396.366.250
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	(400.591.781)	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	-	-
Pagos a proveedores	(797.319.936)	-
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(940.061.502)	1.396.366.250
Impuesto a la renta	(378.340.716)	(11.958.872)
Efectivo neto de actividades de operación	(1.318.402.218)	1.384.407.378
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	241.864.757	111.032.356
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	241.864.757	111.032.356
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	(1.076.537.461)	1.495.439.734
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	1.477.160.065	274.388.386
Efectivo y su equivalente al cierre del período	400.622.604	1.769.828.120

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

Marcelo Prono
Representante Legal

Shirley Vichini
Contadora

REGIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE 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 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 setiembre de 2022 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al período finalizado al 30 de setiembre 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 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 30 de setiembre 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 setiembre 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
Representante Legal

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 setiembre 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:

	30/09/2022	31/12/2021
Tipo de cambio Comprador	7.078,87	6.870,81
Tipo de cambio Vendedor	7.090,20	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
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Disponibilidades						
Banco Regional Cta Cte USD N° 8174748 - (Nota 5.1)	USD	47.580,08	7.078,87	336.813.201	6.870,81	760.987.004
Inversiones Temporarias						
Certificado de Depósito de Ahorro	USD	325.000,00	7.078,87	2.300.632.750	6.870,81	171.770.250
Intereses a Cobrar	USD	17.993,82	7.078,87	127.375.913	6.870,81	7.593.207
Intereses a Devengar	USD	(13.968,84)	7.078,87	(98.883.602)	6.870,81	(6.308.434)
Documentos y Cuentas por cobrar						
Comisiones a Cobrar US\$	USD	35.586,70	7.078,87	251.913.623	6.870,81	244.724.830
CTAS. A COBRAR A SOCIOS O A ENTIDADES VI						
Cuentas a Cobras USD - Vinculadas	USD	33,00	7.078,87	233.603	6.870,81	-
Total Activo		412.224,76		2.918.085.487		1.178.766.857
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas Varias a Pagar						
Auditoria Externa Impositiva	USD	-	7.090,20	-	6.887,40	(64.355.866)
Honorarios Sindico	USD	(450,00)	7.090,20	(3.190.590)	6.887,40	-
Proveedores	USD	(14.066,00)	7.090,20	(99.730.753)	6.887,40	(119.599.701)
Total Pasivo		(14.516,00)		(102.921.343)		(183.955.567)

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	7.078,87	383.910.297	6.277,54	2.277.590
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.090,20	21.607.911	6.351,33	3.939.774
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.078,87	(309.200.131)	6.277,54	(11.866.161)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.090,20	(22.805.913)	6.351,33	(25.375)
Diferencias de cambio netas - Pérdida		73.512.164		(5.674.172)

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

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	30/09/2022	31/12/2021
Bancos		
Banco Regional Cta Cte Gs N° 8150964	63.809.404	716.173.061
Banco Regional Cta Cte USD N° 8174748	336.813.200	760.987.004
Total	400.622.604	1.477.160.065

5.2) Inversiones temporarias

La composición de la cartera de Inversiones temporarias al 30 de setiembre 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
Certificados de Depósito de Ahorro (CDA)						
AA 5695	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5696	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5697	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5698	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022

AA 5699	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5700	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5701	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5702	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5703	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5704	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5705	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
AA 5706	FINEXPAR S.A.E.C.A	151.553.424	151.553.424	150.000.000	151.553.424	7/11/2022
BA 0717	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	251.528.767	251.528.767	250.000.000	251.528.767	2/2/2023
BA 0684	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	501.528.767	501.528.767	500.000.000	501.528.767	2/2/2023
BA 0693	SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A	101.528.767	101.528.767	100.000.000	101.528.767	2/2/2023
AA 5311	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.528.767	101.528.767	100.000.000	101.528.767	22/1/2024
AA 5315	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	103.575.342	103.575.342	100.000.000	103.575.342	22/1/2024
AA 5316	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.528.767	101.528.767	100.000.000	101.528.767	22/1/2024
AA 5317	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	103.575.342	103.575.342	100.000.000	103.575.342	22/1/2024
AA 5318	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	252.145.205	252.145.205	250.000.000	252.145.205	23/1/2023
AA 5319	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	102.145.205	102.145.205	100.000.000	102.145.205	22/1/2024
AA 5320	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	252.860.274	252.860.274	250.000.000	252.860.274	23/1/2023
AA 5337	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	152.860.274	152.860.274	150.000.000	152.860.274	23/1/2023
AA 5340	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	152.860.274	152.860.274	150.000.000	152.860.274	23/1/2023
AA 5341	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	202.219.178	202.219.178	200.000.000	202.219.178	23/1/2023
AA 5343	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	202.219.178	202.219.178	200.000.000	202.219.178	23/1/2023
AA 5345	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	203.575.342	203.575.342	200.000.000	203.575.342	23/1/2023
AA 6555	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	103.575.342	103.575.342	100.000.000	103.575.342	2/12/2023
AA 6556	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	103.575.342	103.575.342	100.000.000	103.575.342	2/12/2023
AA 5313	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	253.575.342	253.575.342	250.000.000	253.575.342	23/1/2023
AA 5322	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	251.528.767	251.528.767	250.000.000	251.528.767	23/1/2023
AA 5324	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	256.635.274	256.635.274	250.000.000	256.635.274	23/1/2023
AA 5327	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	264.068.493	264.068.493	250.000.000	264.068.493	23/1/2023
AA 5312	TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.193.151	101.193.151	100.000.000	101.193.151	22/1/2024
Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) USD						
UH 0528	BANCO RIO S.A.E.C.A.	178.193.474	178.193.474	25.000.000	178.193.474	18/1/2023
AA 1848	BANCO INTERFISA	1.791.252.257	1.791.252.257	250.000.000	1.791.252.257	13/5/2023
AA 1591	FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	359.679.324	359.679.324	50.000.000	359.679.324	20/6/2025
Bonos Corporativos						
PYNUC01F9189	NUCLEO S.A.	163.884.219	163.884.219	1.000.000	163.884.219	11/3/2024
CDA recibidos bajo Reporto						
PYIPD01F1403	IMPERIAL COMPAÑIA DISTRIBUIDORA DE PE	400.670.196	400.670.196	1.000.000	163.884.219	6/10/2022
Total al 30/09/2022		8.832.151.724	8.832.151.724	5.852.325.000	8.595.365.747	-
Total al 31/12/2021		5.135.028.823	5.179.670.754	5.801.000.000	5.180.329.819	-

5.3) Créditos

5.3. a) Documentos y Cuentas Cobrar

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Otras Cuentas por Cobrar GS	1.037.109	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	162.007.421	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	246.804.307	-
Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Renta Inmobiliaria Eydisa	5.109.316	-
Cuentas a Cobrar USD - Vinculadas	233.603	-
Total al 30/06/2022	415.191.756	-
Total al 31/12/2021	500.292.586	-

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	-	-	319.845.640
Gasto de Constitución Eydisa	42.005.125	-	-	42.005.125
Gastos De Constitución SolCity 1	7.380.625	-	(59.971.059)	-52.590.434
Total al 30/09/2022	369.231.390	-	-59.971.059	309.260.331
Total al 31/12/2021	399.807.052	-	(79.961.412)	319.845.640

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	(38.514.897)	170.170.634
Sistemas en Desarrollo	-	8.543.338	-	8.543.338
Total al 30/09/2022	205.412.804	11.816.065	(38.514.897)	178.713.972
Total al 31/12/2021	256.766.000	-	(51.353.196)	205.412.804

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	167.271.252	-
Anticipos a Proveedores	2	-
Servicio de Calificación de Riesgos FM	10.077.188	-
Total al 30/09/2022	177.348.442	-
Total al 31/12/2021	42.190.436	-

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	53.793.384	-
Total al 30/06/2022	53.793.384	-
Total al 31/12/2021	-	-

5.11) Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

Conceptos	Corriente Gs.	No corriente Gs.
Proveedores Locales Gs.	15.398.469	-
Proveedores M/E	99.730.753	-
Aportes Y Reten. A Pagar IPS	5.865.000	-
Sueldos y Jornales a Pagar	20.343.684	-
Aguinaldos a Pagar	16.833.335	-
Honorarios Síndicos	3.190.590	-
Remuneración Ley 285/91	457.718.553	-
Auditoría Externa a Pagar	121.250.349	-
Gastos de Marketing a Pagar	67.333.374	-
Gastos de Viaje a Pagar	15.000.003	-
Capacitación del Personal a Pagar	14.039.029	-
Comisiones Comerciales a Pagar	60.000.003	-
Contingencias Operativas a Pagar	7.499.997	-
Total al 30/09/2022	904.203.139	-
Total al 31/12/2021	420.585.567	-

5.12) Saldos con personas y empresas relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	30/9/2022	31/12/2021
ACTIVO				
Banco Regional S.A.E.C.A (Nota 5.1)	Accionista	Disponibilidad en Cuenta Corriente	400.622.604	1.477.160.065
Fondos mutuos Cash PYG (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - Gs.	162.007.421	244.724.830
Fondo mutuos Cash USD (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Mutuo Vista - USD	246.804.307	238.208.166
Fondo Renta Inmobiliaria Eydisa (Nota 5.3 a)	Sociedad administrada	Comisión por Administración a Cobrar - Fondo Renta Inmobiliaria Eydisa	5.109.316	238.208.166
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Reembolso de Cupones BNF	1.037.109	17.359.590
Total Activo			815.580.757	2.215.660.817
PASIVO				
Regional Casa de Bolsa S.A.	Accionista	Gastos a Reembolsar	(53.793.384)	-
Total Pasivo			(53.793.384)	-

5.13) Transacciones con personas y empresas vinculadas

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

Persona o Empresa Vinculada	Concepto	Resultado Periodo Actual G	Resultado Periodo Anterior G
Ingresos			
Fondos Mutuos Cash GS	Comisiones por administración	1.531.642.032	885.398.880
Fondos Mutuos Cash USD	Comisiones por administración	2.177.006.973	502.428.760
Fondos Renta Inmobiliaria Eydisa	Comisiones por administración	5.082.809	502.428.760
Regional Casa de Bolsa SA	Ganancias en operaciones	22.671.061	-
Total Ingresos		3.736.402.875	1.890.256.400
Egresos			

Regional Casa de Bolsa SA	Perdida en Operaciones	(29.301.215)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Comisiones Comerciales	(60.000.003)	(44.480.960)
Regional Casa de Bolsa SA	Servicio de Deposito y Custodia de Valores	(24.255.991)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Servicios Administrativos	(173.048.570)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Servicio de Cumplimiento Normativo	(20.780.424)	-
Regional Casa de Bolsa SA	Servicio Mesa de Dinero	(65.492.259)	-
Banco Regional S.A.E.C.A	Gastos Bancarios	(4.702.563)	-
Directores	Dieta Directorio	(93.638.541)	(66.728.667)
Guillermo Alexis Cespedes Mazur	Honorarios Sindico	(3.114.080)	(2.049.166)
Andrea Ramirez Aranda	Gerente de Fondos de Inversion	(136.500.000)	-
Total Ingresos		(610.833.646)	(113.258.793)

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	30/09/2022	30/09/2021
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash PYG	1.531.642.032	1.477.709.519
Comisiones por administración de Fondo Mutuo Cash USD	2.177.006.973	1.001.431.477
Comisiones por administración de EYDISA	5.082.809	-
Totales	3.713.731.814	2.479.140.996

5.15. b) - Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/09/2022	30/06/2021
Devengamiento Intereses - Bonos Corporativos	10.972.356	10.972.356
Devengamiento Intereses - CDA	287.596.612	117.364.521
Totales	298.568.968	128.336.877

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	30/09/2022	30/06/2021
Ganancia por Diferencia de Cambio	405.436.234	61.931.071
Ingresos Varios	206.634	268
Ingresos por ajustes y Redondeos	624	108
Totales	405.643.492	61.931.447

5.16) Egresos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Gasto de Venta		
Publicidad y Marketing	101.927.320	-
Total	101.927.320	-
Gastos de Administracion		
Sueldos	198.633.334	132.566.671
Aporte Patronal	33.330.000	26.361.503
Aguinaldos	16.833.335	12.463.891
Vacaciones	3.366.666	10.200.006
Otros Beneficios Al Personal	-	17.000.010
Seguros Privados al Personal	12.437.050	-
Gratificacion por Desempeño	341.250.003	-
Asesoría Contable	89.908.627	67.200.500
Asesoría Legal	27.954.734	8.000.000
Otros Servicios Personales	-	21.221.667
Auditoría Externa	135.000.000	80.952.752
Servicios de Calificación	20.154.376	15.103.730
Mantenimiento Visual Fondos	180.928.984	144.018.746
Otros Honorarios Profesionales	5.870.065	5.000.000
Útiles Papelería E Impresos	588.527	300.000
Tasas Judiciales	539.495	954.259
Aranceles CNV	490.445	-
Patente Comercial	3.696.200	8.538.600
Recargos y Multas	400.000	2.266.050
Canon Anual Seprelad	3.641.710	3.409.841
Gastos De Escritoria	604.727	156.818
Gastos Varios	4.000	-
Dominio Regional Fondos	-	166.160
Gastos de Asamblea	-	819.546
Gastos a favor del Personal	1.474.026	-
Gastos de Representacion	15.000.003	-
Contingencias Operativas	7.499.997	-

Otros Gastos Administrativos	211.320	-
Capacitacion del Personal	23.249.997	-
Gastos No Deducibles	4.137.561	1.529.761
IVA GND	69.091	-
Comisiones Pagadas A Bancos	29.200	-
Aranceles Pagados Cnv	17.535.101	1.897.650
Amortización De Gastos De Constitución	59.971.059	59.971.059
Amortización de Licencias	38.514.897	38.514.897
Total	1.243.324.530	658.614.117
Gastos Fiscales		
IVA Costo	451.506	15.661.727
Retenciones Pagadas	10.267.303	12.670.644
Total	10.718.809	28.332.371
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas (nota 5.13)		
Honorarios Sindico	3.114.080	2.049.166
Dieta a Directores	93.638.541	66.728.667
Serv. de Deposito y Cuostodia de Valores	24.255.991	-
Servicios Administrativos	173.048.570	-
Serv. de Cumplimiento Normativo	20.780.424	-
Servicio Mesa de Dinero	65.492.259	-
Comisiones Comerciales Pagadas	60.000.003	157.275.869
Aranceles Pagados Bypass	316.172	-
Fondo de Garantía	79.043	-
Gastos Bancarios	4.702.563	379.558
Comisiones Pagadas A Casas De Bolsas	44.393	-
Pérdida En Operaciones - Bonos	-	-
Pérdida en Operaciones - CDA	29.301.215	-
Total	474.773.254	226.433.260
Otros Egresos		
Pérdida por diferencia de cambio	331.924.070	49.819.904
Egresos por Ajustes y Redondeos	7.725	75
Total	331.931.795	49.819.979

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 setiembre 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
Representante Legal

Shirley Vichini
Contadora