

FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO EN BIENES DE CAPITAL

ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2021

FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO EN BIENES DE CAPITAL

ÍNDICE

	Página -----
Dictamen de Auditoría	
a. Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados Financieros	
a. Balance General	3
b. Estado de Ingresos y Egresos	4
c. Estado de Flujos de Efectivo	5
d. Estado de Variación del Activo Neto	6
e. Notas a los Estados Financieros	7 - 12

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio del
Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital

Identificación de los estados financieros sujetos a auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2021 así como los correspondientes Estados de Ingresos y Egresos, de Variación del Activo Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros.

2. La administración del **Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y las normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV CG N° 30/21, Título 19, Anexo D. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y por las normas básicas de auditoría de estados financieros estipuladas por la Comisión Nacional de Valores de la República del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del **Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital**. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera del **Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital** al 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el ejercicio finalizado a dicha fecha, de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y las normas prescriptas dictadas por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV CG N° 30/21, Título 19, Anexo D.

Asunción, Paraguay
08 de abril de 2022

Lic. Luis Alberto Ayala Albertini Acosta
Socio
Ernst & Young Paraguay
Auditores y Asesores de Negocios
Registro CNV AE N° 028
Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03
Registro Profesional N° C- 920

PUENTE

F o n d o s

FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO EN BIENES DE CAPITAL

Balance General
al 31 de diciembre de 2021
Nota 3.2.
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2021</u>
Activo		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	56.810
Inversiones	6	4.472.772
Anticipos Pagados	7	16.603
Cuentas a Cobrar	8	2.596
Total Activo		4.548.781
Pasivo		
Comisiones a Pagar a la Administradora	9	16.641
Total Pasivo		16.641
Activo Neto		
Suscripciones Netas	10	4.433.585
Resultado del Período		98.555
Total Activo Neto		4.532.140
Cuotas partes en circulación		4.419,00
Valor cuota parte al cierre		1.025,60

Las notas 1 a 12 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

PUENTE

F o n d o s

FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO EN BIENES DE CAPITAL

Estado de Ingresos y Egresos
por el período finalizado el 31 de diciembre de 2021
Nota 3.2.
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2021</u>
Ingresos		
Resultado por tenencia de inversiones		109.499
Intereses		6.775
Otros ingresos		<u>18.493</u>
Total ingresos		134.767
Egresos		
Comisión por administración	3.8.a	<u>(36.212)</u>
Total egresos		(36.212)
Resultado del Ejercicio		<u>98.555</u>

Las notas 1 a 12 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

PUENTE

F o n d o s

FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO EN BIENES DE CAPITAL

Estado de Flujo de Efectivo
por el período finalizado el 31 de diciembre de 2021
Nota 3.2.
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2021</u>
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas		
Resultado del Ejercicio		98.555
Variación rubros operativos		
(Aumento)/Disminución de Inversiones		(4.472.772)
(Aumento)/Disminución de Cuentas a Cobrar		(2.596)
Aumento/(Disminución) de Cuentas por Pagar		(16.603)
Incremento/(Disminución) de Otros Pasivos		<u>16.641</u>
Flujo de efectivo neto usado por actividades operativas		(4.376.775)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento		
Suscripciones		<u>4.433.585</u>
Flujo de efectivo neto generado por actividades de financiamiento		4.433.585
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes		56.810
Efectivo y su equivalente al comienzo del período		<u>-</u>
Efectivo y su equivalente al cierre del período	5	<u><u>56.810</u></u>

Las notas 1 a 12 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

PUENTE

F o n d o s

FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO EN BIENES DE CAPITAL

Estado de Variación del Activo Neto
por el período finalizado el 31 de diciembre de 2021
Nota 3.2.
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

Concepto	Aportantes	Resultados	Total Activo Neto
Saldos al Inicio del Periodo	-	-	-
Movimientos del Periodo			
Suscripciones	4.433.585	-	4.433.585
Rescates	-	-	-
Resultado del Período	-	98.555	98.555
Saldo al Final del Periodo	4.433.585	98.555	4.532.140

Las notas 1 a 12 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

Ver Dictamen de los Auditores Independientes en páginas 1 y 2

PUENTE

F o n d o s

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021 (Cifras expresadas en Dólares Americanos)

NOTA 1: INFORMACIÓN BÁSICA DEL FONDO

El Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital es un fondo de inversión, administrado por Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

El Fondo fue creado con el objeto de invertir en instrumentos privados, consistentes en contratos de cesión de crédito y títulos de deuda privada emitidos por concesionarias de vehículo o maquinarias, como también en valores de renta fija (públicos o privados) y otros activos contemplados en el Reglamento General de Mercado de Valores, así como en el Reglamento Interno o de Gestión del Fondo.

La Comisión Nacional de Valores aprobó su reglamento interno con fecha 25 de enero de 2021 mediante Resolución CNV N° 2 E/21 y Certificado de Registro N° 007_26012021 de fecha 26 de enero de 2021.

El Plazo de Duración es de 5 (cinco) años, prorrogables según decisión de la Asamblea Extraordinaria de Cuotas-partistas.

NOTA 2: INFORMACIÓN SOBRE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

La sociedad Administradora del **Fondo de Inversión Financiero de Bienes de Capital** es Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., que fue constituida por escritura pública N° 454 ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt en fecha 21 de julio de 2017, inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio.

La Sociedad Administradora fue inscripta en el registro de la Comisión Nacional de Valores con fecha 31 de julio de 2018, de acuerdo con lo establecido en la Resolución CNV N° 47 E/18.

Los activos del fondo serán custodiados a través de Puente Casa de Bolsa S.A. y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA).

El Fondo contrata a una empresa especializada que preste el servicio de custodia de los pagarés y documentos privados que formen parte de los créditos cedidos a favor del Fondo. Para el traslado, digitalización y entrega de los documentos desde los concesionarios al depositario, se contrata además una empresa especializada para esta labor, a fin de asegurar una adecuada gestión y custodia de los activos.

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1 Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, y las normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV CG N° 30/21, Título 19, Anexo D.

Ver dictamen de los auditores independientes en páginas 1 y 2

PUENTE

F o n d o s

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021 (Cifras expresadas en Dólares Americanos)

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Cont.)

3.2 Período

Los presentes estados financieros del **Fondo de Inversión Financiero de Bienes de Capital** comprenden el Balance General, Estado de Ingresos y Egresos, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Variación del Activo Neto por el período comprendido entre el 25 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.

Los presentes estados financieros corresponden a su primer ejercicio económico, por lo que no se presentan cifras comparativas con ejercicios anteriores.

3.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros del **Fondo de Inversión Financiero de Bienes de Capital** se miden y presentan en dólares americanos, la moneda del entorno económico primario en el que opera el Fondo ("la moneda funcional").

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

Se considerarán dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y toda inversión de muy alta liquidez, con vencimiento originalmente pactado no superior a tres meses.

3.5 Inversiones

Fondos, Bonos y Títulos

Incluyen inversiones en Títulos de Renta Fija, Bonos y CDA las cuales se valúan a su valor de compra más el devengo de intereses e inversiones en fondos mutuos las cuales se valúan al valor actual del mismo, utilizando la tasa efectiva de la operación liquidada.

Cesión de Cartera

Incluyen inversiones las cuales se amortizan en base a las fechas de vencimiento de los pagarés que integran cada compra. Se adquieren a tasa de descuento (cupón cero) y se valúan a su valor de compra más el interés devengado, utilizando la tasa efectiva de la operación liquidada.

3.6 Anticipos Pagados

Los anticipos desembolsados registrados en los estados financieros corresponden a pagos efectivamente realizados a proveedores cuyos servicios no han sido devengados y/o prestados al 31 de diciembre del 2021.

Ver dictamen de los auditores independientes en páginas 1 y 2

PUENTE

F o n d o s

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021 (Cifras expresadas en Dólares Americanos)

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Cont.)

3.7 Pasivos

Los pasivos se presentan a su valor nominal.

3.8 Política de reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y egresos son reconocidos en función de su devengamiento.

a. Comisión por Administración

La comisión de administración representa un gasto a cargo del **Fondo de Inversión Financiero de Bienes de Capital** correspondiente al 1,25 % anual más el Impuesto al Valor Agregado (IVA). La comisión de administración se devenga diariamente sobre el Patrimonio del Fondo actualizado.

3.9 Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo, el concepto de fondos utilizado es el de fondos igual al efectivo y equivalentes de efectivo.

3.10 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional del **Fondo de Inversión Financiero de Bienes de Capital** son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros y las diferencias de cambios reconocidas en resultados. Al 31 de diciembre del 2021 el Fondo no registra saldos de Posición en Moneda Extranjera, así como tampoco registra diferencias de cambio por este concepto.

NOTA 4: CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTO DE CONTABILIDAD

Los presentes estados financieros corresponden al primer ejercicio económico del Fondo, por lo que no se registran cambios de políticas y procedimientos contables.

NOTA 5: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo en Dólares Americanos, al 31 de diciembre del 2021, es como sigue:

Concepto	31.12.2021
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	50.640
Puente Casa de Bolsa S.A.	6.170
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	56.810

Ver dictamen de los auditores independientes en páginas 1 y 2

PUENTE

F o n d o s

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021 (Cifras expresadas en Dólares Americanos)

NOTA 6: INVERSIONES

El saldo en Dólares Americanos, al 31 de diciembre del 2021, es como sigue:

Instrumento	Emisor	Sector	País	Fecha de compra	Fecha Venc.	Mon	Monto	Valor Compra	Valor Contable	Valor Nominal	Precio Mercado %	Tasa de Interés %	% de las inversiones según Regl. Interno	% de las inversiones con relación al patrim. neto del fondo	% de las inversiones por grupo económico	% de las inversiones en relación al Patrim. Neto del emisor
Cesión de Cartera	CENSU	CESION DE CARTERA	PY	30/09/2021	01/11/2026	USD	266.108	230.650,97	227.122	266.108	85%	8,21	100	5,01	0,18	0,01
Cesión de Cartera	CENSU	CESION DE CARTERA	PY	18/10/2021	01/11/2026	USD	701.170	611.343,11	595.590	701.170	85%	8,44	100	13,14	0,18	0,04
Cesión de Cartera	DIVISA AUTOMOTORES S.A.	CESION DE CARTERA	PY	16/11/2021	01/02/2025	USD	440.085	407.053,54	411.067	440.085	93%	8,40	100	9,07	0,09	0,03
Cesión de Cartera	TAPE RUVICHA	CESION DE CARTERA	PY	30/06/2021	05/05/2026	USD	479.784	430.382,66	385.112	479.784	80%	7,45	100	8,50	0,20	0,01
Cesión de Cartera	TAPE RUVICHA	CESION DE CARTERA	PY	01/09/2021	01/05/2026	USD	416.177	358.745,41	353.328	416.177	85%	6,70	100	7,80	0,20	0,01
Cesión de Cartera	TAPE RUVICHA	CESION DE CARTERA	PY	25/11/2021	01/10/2026	USD	214.275	186.161,05	187.328	214.275	87%	6,59	100	4,13	0,20	0,01
Cesión de Cartera	TAPE LOGISTICA	CESION DE CARTERA	PY	25/11/2021	01/10/2026	USD	105.445	92.876,38	93.468	105.445	89%	6,65	100	2,06	0,02	0,04
Cesión de Cartera	TIMBO (CATHAY S.A.)	CESION DE CARTERA	PY	30/06/2021	05/07/2024	USD	600.646	557.149,62	510.641	600.646	85%	5,35	100	11,27	0,32	0,02
Cesión de Cartera	TIMBO (CATHAY S.A.)	CESION DE CARTERA	PY	19/08/2021	05/04/2026	USD	523.257	468.988,97	461.597	523.257	88%	5,32	100	10,18	0,32	0,02
Cesión de Cartera	TIMBO (CATHAY S.A.)	CESION DE CARTERA	PY	17/11/2021	01/04/2026	USD	552.517	490.447,79	493.923	552.517	89%	6,12	100	10,90	0,32	0,02
Fondos Comunes de Inversión	PUENTE AFPISA	FONDO MUTUO	PY	26/03/2021	n/a	USD	474.090	516.838,44	528.022	474.090	1.113,76	0,00	25	11,65	0,12	0,01
Bono	GRUPO VÁZQUEZ S.A.E.	BONOS CORPORATIVOS	PY	18/11/2021	27/06/2031	USD	120.000	121.292,88	120.088	120.000	100%	7,50	25	2,65	0,03	0,00
Bono	BANCO REGIONAL	TITULOS BANCARIOS	PY	24/12/2021	27/06/2024	USD	100.000	105.417,10	105.486	100.000	105%	6,25	50	2,33	0,02	0,00
Total inversiones 31.12.2021									4.472.772							

Ver dictamen de los auditores independientes en páginas 1 y 2

PUENTE

F o n d o s

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021 (Cifras expresadas en Dólares Americanos)

NOTA 7: GASTOS A DEVENGAR

El saldo en Dólares Americanos, al 31 de diciembre del 2021, es como sigue

Concepto	31.12.2021
Gastos a devengar	16.603
Total	16.603

NOTA 8: CUENTAS A COBRAR

El saldo en Dólares Americanos, al 31 de diciembre del 2021, es como sigue

Concepto	31.12.2021
Rentas a cobrar	2.244
Intereses a cobrar	352
Total	2.596

NOTA 9: CUENTAS A PAGAR A LA ADMINISTRADORA

El saldo en Dólares Americanos, al 31 de diciembre del 2021, es como sigue

Concepto	31.12.2021
Honorarios por administración	5.055
Honorarios profesionales	11.103
Acreedores varios	483
Total	16.641

NOTA 10: SUSCRIPCIONES NETAS

El Fondo de Inversión Financiero de Bienes de Capital al 31 de diciembre de 2021 se compone de 87 Comitentes quienes poseen un total de 4.419 cuotas-partes.

PUENTE

F o n d o s

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021 (Cifras expresadas en Dólares Americanos)

NOTA 11: INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

La información estadística del **Fondo de Inversión Financiero de Bienes de Capital** correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2021 es como sigue:

	Valor cuota	Patrimonio Neto del Fondo	Nº de Participes
1er trimestre			
Enero	-	-	-
Febrero	-	-	-
Marzo	1.000,12	2.334.270	49
2do trimestre			
Abril	1.001,02	2.939.954	64
Mayo	1.001,95	3.158.152	70
Junio	1.003,06	3.161.649	70
3er trimestre			
Julio	1.006,09	3.291.917	70
Agosto	1.009,81	3.304.114	70
Setiembre	1.013,70	3.316.842	70
4to trimestre			
Octubre	1.017,47	3.380.050	71
Noviembre	1.021,46	4.420.880	86
Diciembre	1.025,60	4.532.140	87

NOTA 12: HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que impliquen alteraciones significativas en la estructura patrimonial ni en los resultados del ejercicio que ameriten revelación en sus notas.

* * * * *

Ver dictamen de los auditores independientes en páginas 1 y 2