



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO		Guaraníes		PASIVO		Guaraníes	
DISPONIBLE			12.723.478.498	OBLIGACIONES DIVERSAS			150.501.901
CAJA VISTA		9.770.178.521		Obligaciones por intermediación fina	26.805.551		
Caja	9.770.178.521			Acreedores Fiscales	37.088.329		
INSTITUCIONES FINANCIERAS		2.599.829.069		Acreedores Sociales	50.852.162		
Bancos oficiales del país	1.733.578.187			Otras Obligaciones Diversas	35.755.859		
Bancos privados del país	481.474.177			PROVISIONES Y PREVISIONES		30.627.000	
Entidades de crédito no bancarias	384.776.705			Provisiones	30.627.000		
OTROS DOCUMENTOS PARA COMPENSAR		353.470.908		TOTAL DE PASIVO		181.128.901	
Casas de cambios	353.470.908			PATRIMONIO			
CREDITOS DIVERSOS RESIDENTES			192.941.696	CAPITAL INTEGRADO		9.560.000.000	
Créditos diversos		192.941.696		APORTES NO CAPITALIZADOS		1.027.440	
CREDITOS VENCIDOS P/INTERM. FINANC.			68.340.000	AJUSTES AL PATRIMONIO		631.950.043	
Sector no Financiero		68.340.000		RESERVAS		1.920.482.014	
BIENES DE USO			685.429.862	UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.375.601.658	
Propios		685.429.862					
CARGOS DIFERIDOS			0				
				TOTAL DE PATRIMONIO		13.489.061.155	
TOTAL DE ACTIVO			13.670.190.056	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		13.670.190.056	

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS	Gs.	20.353.774.010
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN	Gs.	20.353.774.010

ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

GANANCIAS FINANCIERAS		8.625.105.981
Ganancias por valuación	8.625.105.981	
PERDIDAS FINANCIERAS		-2.491.313.753
Perdidas por valuación	-2.491.313.753	
PERDIDAS POR INCOBRABILIDAD		0
Provisiones	0	
RESULTADO FINANCIERO NETO		6.133.792.228
RESULTADO POR SERVICIOS		619.849.362
Ganancias por servicios	619.849.362	
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		6.753.641.590
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		5.388.457.908
Ganancias por créditos diversos	5.388.457.908	
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		-10.692.577.483
Retribución personal y cargas sociales	-2.415.170.490	
Depreciaciones de Bienes de uso	-299.325.147	
Otros gastos	-4.053.059.514	
Perdidas por operaciones	-3.925.022.332	
RESULTADO OPERATIVO NETO		1.449.522.015
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		689.627
Ganancias Extraordinarias	1.029.627	0
Perdidas Extraordinarias	-340.000	0
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMP A LA RENTA		1.450.211.642
IMPUESTO A LA RENTA		-74.609.984
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.375.601.658

C.P. ROCIO RAMIREZ TORREZ
Contadora

Abog. LORENA R. MACCHI DUARTE
Sindico Titular

Sr. CESAR G. VERA SUBELDIA
Presidente

DIRECTORIO

DIRECTOR-PRESIDENTE	: Sr. CESAR GUILLERMO VERA SUBELDIA
DIRECTOR-VICEPRESIDENTE	: Abog. MARY ALICE VALDEZ GONZALEZ
DIRECTOR TITULAR	: Sr. DIEGO ALFREDO VERA Y ARAGON HERNANDEZ



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

A) CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

El Balance General será considerado por la Reunión General de Accionistas de la Sociedad, de acuerdo a lo establecido por el art.18 de los estatutos Sociales y demás disposiciones legales y el art. 1079 del Código Civil.

B) INFORMACION BASICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1) Naturaleza Jurídica

Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, autorizada por la Res. Nº 6 Acta nº 25 de fecha 15 de junio de 2007.-

b.2) Base de preparación de los Estados Contables

Los estados contables expuestos han sido formulados según resolución Nº 723/95, del Banco Central del Paraguay, siguiendo instrucciones y normas contables.

En General los registros son mantenidos al costo histórico, salvo las cuentas de Bienes de Uso, las que se exponen a valores actualizados, para reflejar así los efectos de las variaciones, en el poder adquisitivo de la moneda nacional.

b.3) Sucursales en el Exterior

La entidad no cuenta con sucursales en el Exterior.

b.4) Participación con otras Sociedades

La entidad no tiene participación con otras sociedades.

b.5) Composición del capital y características de las acciones

Capital social : Gs. 10.000.000.000

Capital Integrado : Gs. 9.560.000.000

b.6) Nomina de la Dirección y el Personal Superior

Presidente : Sr. Cesar Guillermo Vera Subeldia

Vice Presidente: Abog. Mary Alice Valdez González

Director Titular: Sr. Diego Alfredo Vera y Aragon Hernández

Sindico Titular : Abog. Lorena Raquel Macchi

C) INFORMACION REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

c.1) Valuación de la moneda extranjera

Moneda	Tasa	Real	Guaraníes
Dólar Americano	5.766,93	Real	1.768,78
Yen Japonés	49,41	Peso Argentino	366,54
Libra Esterlina	7.055,84	Dólar Canadiense	4.259,18
Franco Suizo	5.626,82	Peso Uruguayo	197,23
Euro	6.033,94	Peso Chileno	8,67

c.2) Posición en Moneda extranjera

Concepto	Importe arbitr. a Dolares USA	Importe Equiv. en Guaraníes
Activos totales en Mon.Extranj.	1.190.085,16	6.863.137.812
Pasivos totales en Mon.Extranj.	0,00	0
Posición comprada en M/E	1.190.085,16	6.863.137.812

MONEDA	POSICION		Arbitrada a Dolares
	Comprada	Vendida	
USD Efectivo	4.488.010.449	0	778.232,17
Peso Argentino	80.311.479	0	13.926,21
Real	1.097.283.067	0	190.271,61
Otros	1.197.532.817	0	207.655,17
TOTAL	6.863.137.812	0	1.190.085,16

c.3) Valores Públicos

La entidad no posee inversiones en valores Públicos.

c.4) Activos y Pasivos con cláusulas de reajuste

No existen Activos y Pasivos con cláusulas de reajuste

c.5) Cartera de Créditos

No posee.

c.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes.

No existen provisiones sobre riesgos directos y contingentes

c.7) Inversiones

La entidad no posee inversiones

c.8) Bienes de Uso

Los bienes de uso se exponen por su costo revaluado, de acuerdo con la variación de índice de precios al consumo, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de las tasas determinadas la Ley 125/91, y su modificatoria, la Ley 2421/04

Concepto	Tasa de deprec. en% A.	valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable
Muebles y útiles	10%	1.240.477.209	-995.363.562	245.113.647
Maquinas y equipos	10%	1.430.248.219	-1.111.527.116	318.721.103
Equip.de comp.	20%	1.729.472.351	-1.607.877.239	121.595.112
Total		4.400.197.779	-3.714.767.917	685.429.862

c.9) Cargos Diferidos

Concepto	Saldo neto inicial	aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Mejoras en inst. en inmuebles arrendados	0	0	0	0
total	0	0	0	0

c.10) Pasivos Subordinados

No existen pasivos subordinados.

c.11) No existen limitaciones a la libre disponibilidad de los Activos o del Patrimonio, ni cualquier restricción al derecho de propiedad.

c.12) No existen garantías otorgadas respecto a pasivos.

c.13) Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera

Según sus vencimientos.

La Entidad no otorga créditos, por consiguiente carece de obligaciones por intermediación financiera.

c.14) La entidad no posee cartera de clientes.

c.15) La Entidad no posee créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas.

D) PATRIMONIO

D.1 Estado de Evolución del Patrimonio Neto				
Correspondiente al ejercicio económico inicial finalizado el 31/12/2016 (Expresado en Guaraníes)				
Concepto	saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminución	Saldo al cierre del ejercicio
Capital Integrado	8.500.000.000	1.060.000.000	0	9.560.000.000
Aportes no Capitalizados	0	1.027.440	0	1.027.440
Ajustes al Patrimonio-Reserva de Revalúo	597.039.823	34.910.220	0	631.950.043
Reserva Legal	1.644.436.192	276.045.822	0	1.920.482.014
Resultados Acumulados	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	1.240.616.222	1.375.601.658	-1.240.616.222	1.375.601.658
<i>Para Reserva lega</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-276.045.822</i>	<i>0</i>
<i>Integración de Capital</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-1.060.000.000</i>	<i>0</i>
<i>Aporte por aumento de capital</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-1.027.440</i>	<i>0</i>
<i>IRACIS 2015</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>96.457.040</i>	<i>0</i>
Total	11.982.092.237	2.747.585.140	-1.240.616.222	13.489.061.155

E) INFORMACION REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

e.1) Líneas de créditos

No aplicable.

F) INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

f.1) Reconocimiento de las ganancias y pérdidas

Para el reconocimiento de las ganancias y las pérdidas se ha aplicado el principio Contable de lo devengado.

f.2) Diferencia de cambio de moneda extranjera

Concepto	Importe en Gs.
Ganancia por valuación de Activos y Pasivos Financieros en M/E.	8.603.837.692
Pérdidas por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en M/E.	-2.491.313.753
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos en M/E.	11.095.151.445
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en M/E.	11.095.151.445

G) HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No existen hechos significativos que alteren o modifiquen los estados contables, posteriores al cierre del ejercicio.

H) EFECTOS INFLACIONARIOS

No se ha aplicado procedimiento alguno de ajuste por inflación.

C.P. ROCIO RAMIREZ TORREZ
Contadora

Abog. LORENA R. MACCHI DUARTE
Sindico Titular

Sr. CESAR G. VERA SUBELDIA
Presidente



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN GUARANIES)

	31/12/2016
Flujo de efectivo por actividades operativas	
Efectivo recibido en operaciones de cambios	14.013.563.889
Otros ingreso operativos	619.849.362
Efectivo generado (usado) por otras actividades	1.029.627
Efectivo pagado en concepto de:	
Gastos financieros	-6.416.336.085
Gastos Operativos	-6.543.179.988
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos operativos	1.674.926.805
(Aumento) Disminución de activos operativos	
Instituciones Financieras - Vista	840.919.087
Créditos Vigentes S.F.	-343.830.908
Créditos Vencidos p/ Interm Financ.	-68.340.000
Créditos diversos	249.080.440
Cargos Diferidos	0
(Aumento) Disminución de pasivos operativos	
Giros y transferencias a pagar	26.805.551
Obligaciones diversas	-158.316.960
Provisiones y previsiones	671.700
Impuesto a la Renta	19.118.358
Efectivo neto usado por actividades operativas	2.241.034.073
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Adquisición de bienes de uso	-84.141.703
Aporte para aumento de Capital	0
Pago de dividendos	0
Efectivo neto usado por actividades de inversión	2.156.892.370
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	2.156.892.370
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	7.613.286.151
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	9.770.178.521

C.P. ROCIO RAMIREZ TORREZ
Contadora

Abog. LORENA R. MACCHI D.
Sindico Titular

Sr. CESAR G. VERA SUBELDIA
Presidente