



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2017

ACTIVO		Guaraníes		PASIVO		Guaraníes	
DISPONIBLE			13.056.646.343	OBLIGACIONES DIVERSAS			605.149.545
CAJA VISTA		8.469.799.867		Obligaciones por intermediación fina	27.375.086		
Caja	8.469.799.867			Acreedores Fiscales	36.140.389		
INSTITUCIONES FINANCIERAS		3.886.179.379		Acreedores Sociales	32.985.633		
Bancos oficiales del país	1.377.521.622			Otras Obligaciones Diversas	508.648.437		
Bancos privados del país	2.361.294.225			PROVISIONES Y PREVISIONES			72.518.748
Entidades de crédito no bancarias	147.363.532			Provisiones	72.518.748		
OTROS DOCUMENTOS PARA COMPENSAR		700.667.097		TOTAL DE PASIVO			677.668.293
Casas de cambios	700.667.097			PATRIMONIO			
CREDITOS DIVERSOS RESIDENTES			1.133.760.240	CAPITAL INTEGRADO			9.560.000.000
Créditos diversos		1.133.760.240		APORTES NO CAPITALIZADOS			1.027.440
CREDITOS VENCIDOS P/INTERM. FINANC.			12.584.000	AJUSTES AL PATRIMONIO			642.085.140
Sector no Financiero		12.584.000		RESERVAS			1.920.482.014
BIENES DE USO			710.318.172	UTILIDAD DEL EJERCICIO			763.815.526
Propios		710.318.172		UTILIDADES ACUMULADAS			1.375.601.658
CARGOS DIFERIDOS			27.371.316	TOTAL DE PATRIMONIO			14.263.011.778
Mejoras en Prop.de Terceros		27.371.316		TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			14.940.680.071
TOTAL DE ACTIVO			14.940.680.071				

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS	Gs.	23.579.691.106
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN	Gs.	23.579.691.106

ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE MARZO DE 2017

GANANCIAS FINANCIERAS		2.940.030.892
Ganancias por valuación	2.940.030.892	
PERDIDAS FINANCIERAS		-948.872.558
Perdidas por valuación	-948.872.558	
PERDIDAS POR INCOBRABILIDAD		-61.506.000
Provisiones	-61.506.000	
RESULTADO FINANCIERO NETO		1.929.652.334
RESULTADO POR SERVICIOS		128.859.465
Ganancias por servicios	128.859.465	
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		2.058.511.799
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		1.846.115.694
Ganancias por créditos diversos	1.846.115.694	
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		-3.140.811.967
Retribución personal y cargas sociales	-522.341.703	
Depreciaciones de Bienes de uso	-28.349.911	
Otros gastos	-925.437.931	
Perdidas por operaciones	-1.664.682.422	
RESULTADO OPERATIVO NETO		763.815.526
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		0
Ganancias Extraordinarias	0	0
Perdidas Extraordinarias	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMP A LA RENTA		763.815.526
IMPUESTO A LA RENTA		0
UTILIDAD DEL EJERCICIO		763.815.526

C.P. ROCIO RAMIRES TORREZ
Contadora

C.P. DAISY A. BENITES MARTINEZ
Sindico Titular

Abog. MARY ALICE VALDEZ GONZALEZ
Vice-Presidente

DIRECTORIO

DIRECTOR-PRESIDENTE	: Sr. CESAR GUILLERMO VERA SUBELDIA
DIRECTOR-VICEPRESIDENTE	: Abog. MARY ALICE VALDEZ GONZALEZ
DIRECTOR TITULAR	: Sr. OSVALDO MANUEL RIOS CABAÑAS



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2017

A) CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

El Balance General fue 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 Subeldía

Vice Presidente: Abog. Mary Alice Valdez González

Director Titular: Sr. Osvaldo Manuel Rios Cabañas

Sindico Titular : C.P. Daisy Alicia Benites Martinez

C) INFORMACION REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

c.1) Valuación de la moneda extranjera

Moneda	Cantidad	Unidad	Valor
Dólar Americano	5.638,14	Real	1.792,85
Yen Japonés	50,58	Peso Argentino	366,78
Libra Esterlina	7.064,59	Dólar Canadiense	4.233,16
Franco Suizo	5.636,45	Peso Uruguayo	198,53
Euro	6.028,86	Peso Chileno	8,53

c.2) Posición en Moneda extranjera

Concepto	Importe arbitr. a Dolares USA	Importe Equiv. en Guaraníes
Activos totales en Mon.Extranj.	1.503.961,61	8.479.546.106
Pasivos totales en Mon.Extranj.	0,00	0
Posición comprada en M/E	1.503.961,61	8.479.546.106

MONEDA	POSICION		Arbitrada a Dólares
	Comprada	Vendida	
USD Efectivo	2.740.333.037	0	486.034,94
Peso Argentino	70.326.030	0	191.739,00
Real	3.407.962.176	0	1.900.862,97
Otros	2.260.924.863	0	401.005,45
TOTAL	8.479.546.106	0	1.503.961,61

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%	1.245.800.134	-1.004.139.754	241.660.380
Maquinas y equipos	10%	1.474.046.473	-1.124.195.035	349.851.438
Equip.de comp.	20%	1.733.589.393	-1.614.783.039	118.806.354
Total		4.453.436.000	-3.743.117.828	710.318.172

c.9) Cargos Diferidos

Concepto	Saldo neto inicial	aumentos	Amortizaciones	Saldo neto final
Mejoras en inst. en inmuebles arrendados	27.371.316	0	0	27.371.316
total	27.371.316	0	0	27.371.316

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 31/03/2017 (Expresado en Guaraníes)				
Concepto	saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminución	Saldo al cierre del ejercicio
Capital Integrado	9.560.000.000	0	0	9.560.000.000
Aportes no Capitalizados	1.027.440	0	0	1.027.440
Ajustes al Patrimonio-Reserva de Revalúo	631.950.043	10.135.097	0	642.085.140
Reserva Legal	1.920.482.014	0	0	1.920.482.014
Resultados Acumulados	0	1.375.601.658	0	1.375.601.658
Utilidad del Ejercicio	1.375.601.658	763.815.526	-1.375.601.658	763.815.526
Para Reserva lega	0	0	-290.042.329	0
Dividendos a pagar	0	0	-646.586.769	0
Aporte por aumento de capital	0	0	-438.972.560	0
Total	13.489.061.155	2.149.552.281	-1.375.601.658	14.263.011.778

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.	2.940.030.892
Perdidas por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en M/E.	-948.872.558
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos en M/E.	1.991.158.334
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en M/E.	1.991.158.334

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

C.P. DAISY A. BENITES MARTINEZ
Sindico Titular

Abog. MARY ALICE VALDEZ GONZALEZ
Vice-Presidente



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

AL 31 DE MARZO DE 2017 (EXPRESADO EN GUARANIES)

31/03/2017

Flujo de efectivo por actividades operativas	
Efectivo recibido en operaciones de cambios	4.786.146.586
Otros ingreso operativos	128.859.465
Efectivo generado (usado) por otras actividades	0
Efectivo pagado en concepto de:	
Gastos financieros	-2.675.060.980
Gastos Operativos	-1.447.779.634
Resultado en operaciones antes de los cambios de activos operativos	<u>792.165.437</u>
(Aumento) Disminución de activos operativos	
Instituciones Financieras - Vista	-1.286.350.310
Créditos Vigentes S.F.	-347.196.189
Créditos Vencidos p/ Interm Financ.	55.756.000
Créditos diversos	-940.818.544
(Aumento) Disminución de pasivos operativos	
Giros y transferencias a pagar	569.535
Obligaciones diversas	454.078.109
Provisiones y previsiones	41.891.748
Impuesto a la Renta	0
Efectivo neto usado por actividades operativas	<u>-1.229.904.214</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Adquisición de bienes de uso	-43.103.124
Cargos Diferidos	-27.371.316
Aporte para aumento de Capital	0
Pago de dividendos	0
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>-1.300.378.654</u>
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	<u>-1.300.378.654</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	<u>9.770.178.521</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u><u>8.469.799.867</u></u>

C.P. ROCIO RAMIRES TORREZ
Contadora

C.P. DAISY A. BENITES MARTINEZ
Sindico Titular

Abog. MARY A. VALDEZ GONZALEZ
Vice-Presidente