

Nota N°: 0390/2018

Encarnación, 08 de mayo de 2018.-

Señores
COMISIÓN NACIONAL DE VALORES
Presente

Att.: Dr. Fernando Escobar Espínola
Presidente

C.C. Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
Att.: Lic. Rodrigo Callizo López
Presidente

De nuestra mayor consideración:

Nos dirigimos a Ustedes, a efectos de remitir las documentaciones periódicas en base a la normativa imperante en el Mercado de Valores, según se detallada a continuación:

- Estados Contables al 31 de Marzo de 2018.
- Informe del Síndico sobre los Estados Contables y la información complementaria presentada por la Sociedad al 31 de Marzo de 2018.
- Composición Accionaria conforme al formato establecido por la Comisión Nacional de Valores al 31 de Marzo de 2018.
- Informe sobre Personas Vinculadas o Relacionadas al 31 de Marzo de 2018. Anexo I y Anexo II, Res. CNV. N° 1.257/10.
- Transcripción de Acta de Directorio N° 716 de fecha 24 de abril de 2018, la cual aprueba la documentación a ser presentada a la Comisión Nacional de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.

Sin otro particular, aprovechamos la ocasión para saludarles muy cordialmente.

CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.


Porfirio Jimenez Gauto
Director Titular


César Alejandro Espínola Martínez
Vicepresidente

Encarnación, 20 de abril de 2018

Señores

Accionistas de Crisol y Encarnación Financiera S.A.E.C.A.

Presente

De conformidad a lo establecido en los Estatutos Sociales de la entidad y las normativas imperantes en el Sistema Financiero y Mercado de Valores, cumpla en informar que he procedido a la revisión de los siguientes documentos correspondientes a la fecha 31 de Marzo de 2018.

- Balance General.
- Estado de Resultados.
- Cuadro demostrativo de Pérdidas y Ganancias.

La preparación y presentación de los documentos de los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

Con las revisiones y evaluaciones que he practicado he concluido que:

- Los referidos documentos reflejan razonablemente la situación patrimonial y financiera de Crisol y Encarnación Financiera S.A.E.C.A. (CEFISA SAECA).
- Los libros y registros fueron llevados de acuerdo a las normas de contabilidad generalmente aceptadas y de conformidad a las normativas del Banco Central del Paraguay y a las leyes vigentes.

Atentamente,



Sergio De Los Santos Melgarejo Godoy
Síndico Titular

ANEXO I – INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS:

Según Art. 34 de la Ley 1284/98: (Indicar nombres de las partes)

Inciso a)

- Tierras del Sur S.A.

Inciso b)

La entidad no posee más del diez por ciento del capital en otras sociedades anónimas.

Inciso c)

La entidad no cuenta con accionistas que tengan potestades de elegir en asambleas al menos un director exclusivamente.

Inciso d)

Directores:

Presidente	Edmundo Regino Moscarda Lurati
Vicepresidente	César Alejandro Espínola Martínez
Director Titular	Tatiana Sabrina Espínola Martínez
Director Titular	Gabriel Enrique Yebrán Dávalos
Director Titular	Porfirio Jiménez Gauto
Director Suplente	Aurelio Espínola Caballero
Director Suplente	Luís Enrique Ramírez Báez
Director Suplente	Federico Sebastián Oporto Leiva Espínola

Síndicos:

Síndico Titular:	Sergio De Los Santos Melgarejo Godoy
Síndico Suplente:	Amílcar Ferreira Acosta

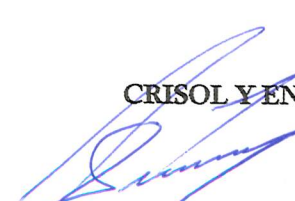
Otros:


Accionista:	Denes Martín Espínola Martínez.
-------------	---------------------------------

Administradores:

Gerente General:	Porfirio Jiménez Gauto
Gerente General Adjunto:	Viviana Elizabeth Portillo Campuzano
Gerente de Cumplimiento de Normas Reglamentarias:	Norma Beatriz Dávalos Benítez
Gerente Comercial:	José Ernesto Soler Lluís
Gerente Administrativo:	Ramona Noemí Gómez de Astorga
Gerente de Finanzas:	Walter Adilio Román Medina
Gerente de Tecnología de la Información:	José María Acosta Ramírez
Gerente de Operaciones:	Tomoyuki Richard Tanaka Kusunose
Gerente de Riesgos:	Lidia Mabel Pacheco Sosa
Auditor Interno:	Claudia Matilde Agüero Bradshaw
Auditor Informático:	Mirna Gabriela Cuba Molinas
Oficial de Cumplimiento:	Edgar César Aguirre Vázquez

CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.


Porfirio Jimenez Gauto
Director Titular


César Alejandro Espínola Martínez
Vicepresidente

Según Art. 27 de la Res. 763/04

<u>Inversiones de la Sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la sociedad</u>			
Nombre de la Empresa	Monto de la Inversión	Tipo de Valor	Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora
La entidad no registra inversiones en valores de otras empresas que representen más del 10% del total de sus activos.			

<u>Activos de la sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas</u>			
Nombre de la Empresa	Valor de los bienes gravados	Tipo de Bien o Valor	Monto de la Deuda Garantizada
La entidad no registra obligaciones que comprometan más del 20% de sus activos en garantía de otra u otra empresas.			

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento:

- Tierras del Sur S.A. (25% de Participación)

Según Art. 1°) Resolución CNV N° 1257/10

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación
Banco Continental SAECA	César Alejandro Espínola Martínez (Accionista) Tatiana Sabrina Espínola Martínez (Accionista) Denes Martín Espínola Martínez (Accionista)

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

No aplicable a Entidades Financieras

CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.


Porfirio Jimenez Gauto
Director Titular


César Alejandro Espínola Martínez
Vicepresidente

ANEXO II – COMPOSICION DE CAPITAL (Art 3° Resolución CNV N° 1257/10)

COMPOSICIÓN AL 31 / MARZO / 2018

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA: TIERRAS DEL SUR S.A.

NOMBRE DE LA ENTIDAD FISCALIZADA POR LA CNV: CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.

PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LA SOCIEDAD VINCULADA EN EL CAPITAL INTEGRADO DE LA ENTIDAD FISCALIZADA: 49,28%

Composición del capital de la sociedad vinculada:

Capital Emitido G. 30.000.000.000.-

Capital Suscripto G. 10.000.000.000.-

Capital Integrado G. 10.000.000.000.-

N°	Accionista/Socio	Monto	% de participación del capital integrado
1	Tierras del Sur S.A.	7.000.000.000	70%
2	César Alejandro Espínola Martínez	1.000.000.000	10%
3	Tatiana Sabrina Espínola Martínez	1.000.000.000	10%
4	Denes Martín Espínola Martínez	1.000.000.000	10%

CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.


Porfirio Jimenez Gauto

Director Titular


César Alejandro Espínola Martínez

Vicepresidente

COMPOSICIÓN AL 31 / MARZO / 2018

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA: XTREME S.R.L.

NOMBRE DE LA ENTIDAD FISCALIZADA POR LA CNV: CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.


PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LA SOCIEDAD VINCULADA EN EL CAPITAL INTEGRADO DE LA ENTIDAD FISCALIZADA: 6 %

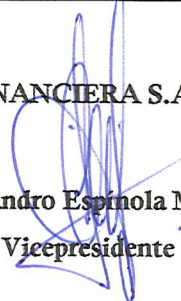
Composición del capital de la sociedad vinculada:

Capital Emitido G. 28.000.000.000.-
Capital Suscripto G. 28.000.000.000.-
Capital Integrado G. 28.000.000.000.-

Nº	Accionista/Socio	Monto	% de participación del capital integrado
1	Odila Antonia Báez Medina	21.000.000.000	75%
2	Juan Antonio Ramírez Báez	7.000.000.000	25%

CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.


Porfirio Jimenez Gauto
Director Titular


César Alejandro Espínola Martínez
Vicepresidente

COMPOSICIÓN AL 31 / MARZO / 2018

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA: LA VERO S.A.

NOMBRE DE LA ENTIDAD FISCALIZADA POR LA CNV: CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.

PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LA SOCIEDAD VINCULADA EN EL CAPITAL INTEGRADO DE LA ENTIDAD FISCALIZADA: 8,72%

Composición del capital de la sociedad vinculada:

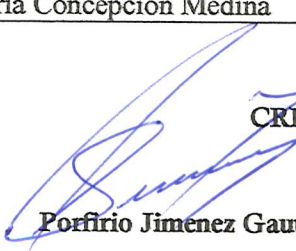
Capital Emitido G. 20.000.000.000.-

Capital Suscrito G. 7.000.000.000.-

Capital Integrado G. 7.000.000.000.-

Nº	Accionista/Socio	Monto	% de participación del capital integrado
1	Sara Camila Espínola Barreto	2.450.000.000	35,00%
2	Ruth Cecilia Espínola Barreto	2.450.000.000	35,00%
3	María Concepción Medina	2.100.000.000	30,00%

CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A.


Porfirio Jimenez Gauto
Director Titular



César Alejandro Espínola Martínez
Vicepresidente

TRANSCRIPCIÓN DEL PUNTO N° 1) AUTORIZACIÓN PARA REMISIÓN DE DOCUMENTOS A LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES Y BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCIÓN S.A. , DEL ACTA DE DIRECTORIO N° 716 DE FECHA 24 DE ABRIL DEL 2.018.------

1. AUTORIZACIÓN PARA REMISIÓN DE DOCUMENTOS A LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES Y BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCIÓN S.A.

Se aprueban las documentaciones referidas a Estados Financieros, Informe del Síndico, Composición Accionaria e Informes sobre Personas Vinculadas o Relacionadas correspondientes al 31 de Marzo de 2018, a ser presentados en la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., en cumplimiento a los requerimientos de información que la entidad debe remitir en su carácter de Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto.-

CERTIFICAMOS LA FIEL TRANSCRIPCIÓN DEL PUNTO N° 1) AUTORIZACIÓN PARA REMISIÓN DE DOCUMENTOS A LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES Y BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCIÓN S.A. , DEL ACTA DE DIRECTORIO N° 716 DE FECHA 24 DE ABRIL DEL 2.018.------


Porfirio Jiménez Gautó
Director Gerente General
CEFISA SAECA


Cesar Alejandro Espinola
Director
CEFISA SAECA