

Por el ejercicio anual N° 14 iniciado el 01 de enero de 2018 al 30 de junio de 2018, y presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior.

Denominación: Negofin S.A.E.C.A.
Domicilio Legal: Avda. Mariscal López entre Waldino Lovera y José Viñuales
Actividad Principal: Administración de cartera de préstamos para consumo y microcréditos

Inscripción en el Registro Público de Comercio bajo el N° 344 al folio 3817 y siguientes, Serie "B" del 27 de mayo del 2.005 constituida por Escritura Pública N° 8 de fecha 1 de abril de 2005, pasada ante la Escribana Público, Sra. Lilia Irechi Ballasch Guerra, modificado por Escritura Pública N° 23 de fecha 25 de mayo de 2006, pasada ante la Escribana Publica Lilia Irechi Ballasch Guerra, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 405, serie "C", folio N° 3555 del 24 de julio de 2006, modificado por Escritura N° 14 de fecha 5 de abril de 2010, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 337, serie "D", folio N° 3511 de fecha 15 de abril de 2010, modificado por Escritura Pública N° 31 de fecha 20 de mayo de 2011, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 261, serie "C", folio 2623 de fecha 10 de junio de 2011, modificado por Escritura Pública N° 70 de fecha 14 de octubre de 2011, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1243, serie "F", folio 6723 y sgts. de fecha 20 de diciembre de 2011 todas pasadas ante la Escribana Publica Sra. Lilia Irechi Ballasch Guerra. Modificado por Escritura Pública N° 117 de fecha 27 de noviembre de 2014, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 758, serie "E", folio 7869 y sgts en fecha 17 de diciembre de 2014 pasada ante la Escribana Katja Schulz Krong.

Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: RES. N° 56 E/12 de fecha 30 de octubre de 2012.
 Nomenclatura SECA 091

Fecha de Vencimiento del estatuto o contrato social: 99 años

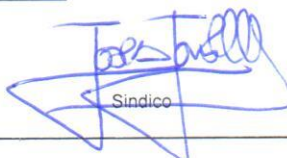
Composición del Capital:

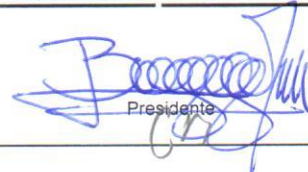
Acciones Integradas: 120.000 acciones de G. 1.000.000 c/u

	Cantidad	Tipo	N° de Votos que otorga c/u	Suscripto G.	Integrado G.
Gustavo Luis Borgognon Montero	18.000	Ordinarias Clase A	5	18.000.000.000	18.000.000.000
Vector SA	21.500	Ordinarias Clase A	5	21.500.000.000	21.500.000.000
Eduardo Jose Borgognon Montero	10.500	Ordinarias Clase A	5	10.500.000.000	10.500.000.000
Sub Total	50.000			50.000.000.000	50.000.000.000

	Cantidad	Tipo	N° de Votos que otorga c/u	Suscripto G.	Integrado G.
Fernando Andrés Berdichevsky Sborovsky	700	Preferidas Grupo A	0	700.000.000	700.000.000
Eduardo Jose Borgognon Montero	400	Preferidas Grupo A	0	400.000.000	400.000.000
Luis Alberto Lima Morra	1.260	Preferidas Grupo B	0	1.260.000.000	1.260.000.000
Eduardo Jose Borgognon Montero	940	Preferidas Grupo B	0	940.000.000	940.000.000
Benicia Rios Portillo	200	Preferidas Grupo B	0	200.000.000	200.000.000
Miguel Dario Zaldivar Morales	1.200	Preferidas Grupo C	0	1.200.000.000	1.200.000.000
Rodrigo G. Callizo López Moreira	365	Preferidas Grupo D	0	365.000.000	365.000.000
Federico Callizo Nicora	135	Preferidas Grupo D	0	135.000.000	135.000.000
Gabriel Taboada	400	Preferidas Grupo D	0	400.000.000	400.000.000
Carlos Alberto Knapps	2.410	Preferidas Grupo E	0	2.410.000.000	2.410.000.000
Guillermo Néstor Sosa Arrúa	200	Preferidas Grupo E	0	200.000.000	200.000.000
Luis Sebastián Aguilera Burró	200	Preferidas Grupo E	0	200.000.000	200.000.000
Venancio Rios Portillo	70	Preferidas Grupo E	0	70.000.000	70.000.000
Venancio Rios Portillo	200	Preferidas Grupo E	0	200.000.000	200.000.000
Rubén Cirilo Etienne Fernández	220	Preferidas Grupo E	0	220.000.000	220.000.000
Gustavo Luis Borgognon Montero	1.944	Preferidas Grupo F	0	1.944.000.000	1.944.000.000
Emmanuel Friedman Sosa	3.750	Preferidas Grupo F	0	3.750.000.000	3.750.000.000
Fabrizio Bibolini R.	1.950	Preferidas Grupo F	0	1.950.000.000	1.950.000.000
Miguel Dario Zaldivar Morales	2.322	Preferidas Grupo F	0	2.322.000.000	2.322.000.000
Eduardo Jose Borgognon Montero	1.134	Preferidas Grupo F	0	1.134.000.000	1.134.000.000
Gustavo Luis Borgognon Montero	3.600	Preferidas Grupo G	0	3.600.000.000	3.600.000.000
Miguel Dario Zaldivar Morales	4.300	Preferidas Grupo G	0	4.300.000.000	4.300.000.000
Eduardo Jose Borgognon Montero	2.100	Preferidas Grupo G	0	2.100.000.000	2.100.000.000
Gustavo Luis Borgognon Montero	15.000	Preferidas Grupo H	0	15.000.000.000	15.000.000.000
Miguel Dario Zaldivar Morales	17.000	Preferidas Grupo I	0	17.000.000.000	17.000.000.000
Eduardo Jose Borgognon Montero	2.188	Preferidas Grupo J	0	2.188.000.000	2.188.000.000
Caja de Jubilados y Pensiones de la Ande	5.000	Preferidas Grupo J	0	5.000.000.000	5.000.000.000
Jorge Antonio Ayala	300	Preferidas Grupo J	0	300.000.000	300.000.000
Patrick Paul Francois Bollen	132	Preferidas Grupo J	0	132.000.000	132.000.000
Viva Inversiones SA	380	Preferidas Grupo J	0	380.000.000	380.000.000
Sub Total	70.000			70.000.000.000	70.000.000.000
TOTAL	120.000			120.000.000.000	120.000.000.000


Contador


Sindico

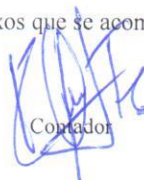

Presidente

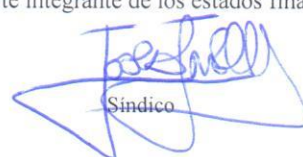
NEGOFIN S.A.E.C.A.

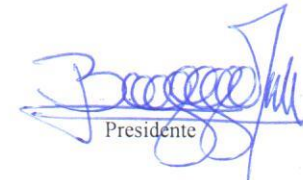
BALANCE O ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30/06/2018 COMPARATIVO CON EL PERIODO 2017
(En miles de guaraníes)

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	PASIVO CORRIENTE	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
CIRCULANTE					
Disponibilidades (Nota 3)	26.787.954	24.946.169	Cuentas a Pagar (Nota 9)	1.402.820	2.054.780
Inversiones Temporarias (Anexo C)	0	0	Deudas Financieras a C. Plazo (Nota 10)	181.380.913	169.397.461
Créditos por Ventas corto plazo (Nota 4)	344.525.819	353.488.023	Remunerac. y Cargas Sociales (Nota 11)	1.260.128	1.067.366
Otros Créditos (Nota 5)	7.512.961	5.966.815	Cargas Fiscales a Pagar (Nota 12)	2.273.205	1.314.212
Bienes de Cambio	0	0	Dividendos a Pagar	0	0
Otros Activos (Nota 6)	97.500	239.176	Provisiones (Nota 13)	1.558.472	865.805
			Provisiones (Anexo E)	92.875.795	98.178.799
Total del Activo Corriente	<u>378.924.234</u>	<u>384.640.183</u>	Total del Pasivo Corriente	<u>280.751.333</u>	<u>272.878.423</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos	0	0	Cuentas a Pagar	0	0
Créditos por Ventas (Nota 4)	70.565.529	57.873.646	Deudas Financieras a L.Plazo (Nota 10)	7.038.200	21.438.200
Bienes de Cambio	0	0	Provisiones (Anexo E)	19.022.753	15.982.595
Inversiones Permanentes (Anexos C y D)	612.125	512.125	Total del Pasivo no Corriente	<u>26.060.953</u>	<u>37.420.795</u>
Bienes de Uso (Anexo A y Nota 7)	4.868.208	5.577.640			
Activos Intangibles (Anexo B y Nota 8)	533.111	705.970	Total del Pasivo	<u>306.812.286</u>	<u>310.299.218</u>
Otros Activos (Nota 6)	0	23.766			
Total del Activo no Corriente	<u>76.578.973</u>	<u>64.693.147</u>	PATRIMONIO NETO		
Total del Activo	<u>455.503.207</u>	<u>449.333.330</u>	Capital Social (Nota 14)	120.000.000	120.000.000
0			Aportes para Futuro Aumento	884.126	884.126
			Reservas	8.772.058	7.730.040
			Resultados Acumulados	0	0
			Resultados del Ejercicio	19.034.737	10.419.946
			TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>148.690.921</u>	<u>139.034.112</u>
			Total del Pasivo y Patrimonio Neto	<u>455.503.207</u>	<u>449.333.330</u>
CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y DE ORDEN					
DEUDORAS	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	ACREEDORAS	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Cuentas de Orden (Nota 15)	20.139.687	36.700.592	Cuentas de Orden (Nota 15)	20.139.687	36.700.592
TOTAL	<u>20.139.687</u>	<u>36.700.592</u>	TOTAL	<u>20.139.687</u>	<u>36.700.592</u>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Comptroller


Syndic


Presidente

NEGOFIN S.A.E.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(En miles de guaraníes)

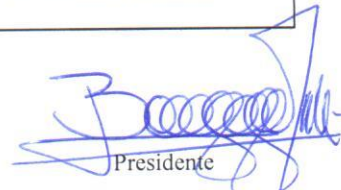
Por el ejercicio finalizado el 30/06/18 comparativo con el periodo 2017

	Ejercicio Finalizado el	
	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Ventas Netas	5.401.387	4.808.450
Ingresos Varios	95.745.931	100.313.721
Desafectacion Provisiones	8.684.319	0
Costo Financiero (Anexo H)	10.859.115	14.251.536
Gastos de comercialización (Anexo H)	50.679.088	47.942.532
Gastos de administración (Anexo H)	27.043.843	31.193.945
Resultado de Inversiones Permanentes	0	0
Resultado Financiero y por Tenencia	0	0
Ganancia (Pérdida) Ordinaria	21.249.591	11.734.158
Resultados Extraordinarios	0	0
Impuesto a la Renta	2.214.854	1.314.212
Ganancia o Pérdida del Ejercicio	19.034.737	10.419.946

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables


Contador


Síndico


Presidente



NEGOFIN S.A.E.C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

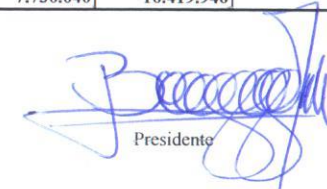
Por el ejercicio finalizado el 30/06/18 comparativo con cifras del ejercicio anterior
(En miles de Guaranies)

RUBROS	Aportes de los Socios				Total	Ganancias Reservadas		Ejercicio finalizado el		30/06/2018 Total del Patrimonio Neto	30/06/2017 Total del Patrimonio Neto
	Capital Social	Primas de Emisión	Aportes no Capitalizados	Revaluos		Reserva Legal	Otras Reservas	Total	Resultados no Asignados		
Saldos al inicio del ejercicio											
- Según estados contables del ejercicio anterior	120.000.000	0	884.126	0	120.884.126	7.730.040	756.207	8.486.247	9.663.739	139.034.112	140.136.573
- Ajustes del saldo											
Saldos Ajustados	120.000.000	0	884.126	0	120.884.126	7.730.040	756.207	8.486.247	9.663.739	139.034.112	140.136.573
Suscripción de acciones ordinarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Clase votos valor nominal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Integración Acciones Ordinarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Integración Acciones Preferidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribución de resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Reserva Legal del ejercicio	0	0	0	0	0	5.612	0	5.612	0	5.612	1.337.911
* Otras Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
* Dividendos en Efectivo (o en especie)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revalúo	0	0	0	0	0	0	280.197	280.197	0	280.197	272.902
Desafectación de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes Irrevocables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia del Periodo según el estado de Resultados 2017									-9.663.739	-9.663.739	(13.133.220)
Ganancia del Periodo según el estado de Resultados 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	19.034.737	19.034.737	10.419.946
Saldos al cierre del ejercicio 30/06/18	120.000.000	0	884.126	0	120.884.126	7.735.652	1.036.404	8.772.056	19.034.737	148.690.919	139.034.112
Saldos al cierre del ejercicio 31.06/18	120.000.000	0	884.126	0	120.884.126	6.973.833	756.207	7.730.040	10.419.946		


Contador


Síndico

280.197


Presidente

NEGOFIN S.A.E.C.A.

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

(En miles de guaraníes)

Por el ejercicio finalizado el 30/06/2018 comparativo con el ejercicio anterior

	Ejercicio Finalizado el	
	30/06/2018	30/06/2017
VARIACION DE FONDOS		
Fondos al inicio del ejercicio	19.766.372	16.786.259
Ajustes de ejercicios anteriores	0	0
Fondos ajustados al inicio del ejercicio	19.766.372	16.786.259
Aumento (Disminución) de fondos	7.021.582	8.159.910
Fondos al cierre del ejercicio	26.787.954	24.946.169
CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS		
Ventas Cobradas	5.401.387	4.622.945
Intereses Cobrados	5.401.387	4.808.450
Menos: Egresos ordinarios pagados (Nota)	-61.515.427	-49.345.492
Más: Otros ingresos ordinarios cobrados (Nota)	95.745.931	100.312.712
Fondos originados (aplicados) en operaciones ordinarias	39.631.891	55.775.679
Integración acciones		0
Nuevas deudas corto plazo	2.369.177	44.172.156
Nuevas deudas a largo plazo	1.500.000	21.438.200
Otras causas de orígenes de fondos	3.869.177	65.610.356
Total de orígenes de fondos	43.501.068	121.386.035
Pago de deudas a corto plazo	-49.602.244	-35.520.147
Pagos a Proveedores	-49.602.244	-35.520.147
Pago anticipado de deudas a largo plazo	0	0
Pagos por adquisiciones de bienes de uso	-375.078	-214.962
Compra de propiedad, planta y equipo	-375.078	-214.962
Retiros de socios	-14.474.572	-62.036.376
Compras de inversiones permanentes	0	0
Otras causas de aplicaciones de fondos	-976.737	-4.362.703
Impuesto a la Renta	-976.737	1.331.619
Aumento(disminución) de fondos	7.021.582	8.159.910

7.021,582

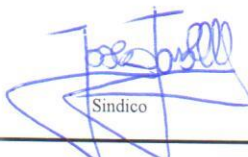
-84.865.639

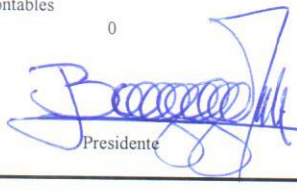
-111.117.671

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables

0


Comptroller


Syndic


President



NEGOFIN S.A.E.C.A.

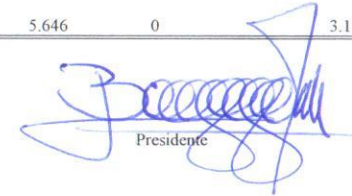
BALANCE GENERAL AL 30/06/18
(En miles de Guaraníes)

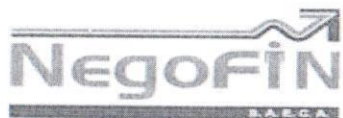
ANEXO A

Cuentas	BIENES DE USO					DEPRECIACIONES					Saldo al 30/06/2018	Neto Resultante	
	Saldo al 30/06/2017	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al 30/06/2017	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes			Saldo al 30/06/2018
Bienes sujetos a depreciación													
Muebles y Útiles	1.217.529	33.416		48.240	0	1.299.185	191.808	129.923	0	0	0	321.731	977.454
Equipos de Informática	1.530.672	476.399	0	21.441	0	2.028.512	1.103.631	133.606	0	0	0	1.237.237	791.275
Maquinas y Equipos	259.103	16.717	0	7.636	0	283.456	102.140	29.146	0	0	0	131.286	152.171
Rodados	64.993	0	0	0	0	64.993	0	6.793	0	0	0	6.793	58.201
Instalaciones	324.486	546	0	9.071	0	334.103	157.619	69.172	0	0	0	226.791	107.312
Mejoras en Propiedad de Terceros	5.356.250	0	0	193.806	0	5.550.056	1.620.195	1.148.065	0	0	0	2.768.260	2.781.796
		0										0	
Sub -Total	8.753.033	527.078	0	280.194	0	9.560.305	3.175.393	1.516.704	0	0	0	4.692.097	4.868.208
		0										0	
Bienes no sujetos a depreciación													
	0	0					0					0	
Terrenos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub -Total		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
							3.175.393						
Total general al 30.06.18	8.753.033	527.078	0	280.194	0	9.560.305		1.516.704	0	0	0	4.692.097	4.868.208
Total ejercicio al 30.06.17	8.273.022	214.962	5.646	261.612	(2.209)	8.753.033	1.462.233	1.718.806	5.646	0		3.175.393	5.577.640


Contador


Síndico


Presidente



NEGOFIN S.A.E.C.A.
BALANCE GENERAL AL 30/06/18
 (En miles de Guaranies)

ANEXO B

ACTIVOS INTANGIBLES

C U E N T A S	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				Neto Resultante
	Acumuladas al cierre del período	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del período	Del período	Bajas	Acumuladas al cierre del período	
Valor Marca Negofin	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemas, Licencias y Software	1.402.183	539.356	0	1.941.539	1.402.183	283.737	0	1.685.920	255.619
Gastos de Desarrollo	208.120	346.867	0	554.987	208.120	69.375	0	277.495	277.492
Totales al 30.06.18	1.610.303	886.223	0	2.496.526	1.610.303	353.112	0	1.963.415	533.111
Totales al 30.06.17	2.020.218	296.055	0	2.316.273	1.191.393	418.910	0	1.610.303	705.970

Contador

Síndico

Presidente

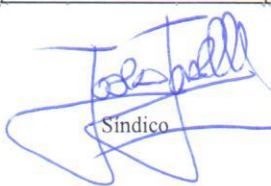
NEGOFIN S.A.E.C.A.
BALANCE GENERAL AL 30/06/18
(En miles de Guaranies)

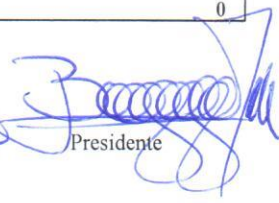
ANEXO D

OTRAS INVERSIONES

CUENTAS	Valor registrado 30/06/2018	Valor registrado 30/06/2017
Inversiones Corrientes		
<u>Depósitos a plazo</u>		
Banco xx S.A.	0	0
xx	0	0
xx	0	0
Subtotal	0	0
Prevision		0
Subtotal	0	0
Inversiones no Corrientes		
<u>Otras Inversiones</u>	SIN MOVIMIENTO	
xx		
xx		
xx		
xx		
xx		
Subtotal	0	0
Prevision sobre xx		
Previsión sobre xx		
Prevision Inversion xx		
Subtotal	-	-
Subtotal	0	0
Totales del ejercicio		0


Contador


Sindico

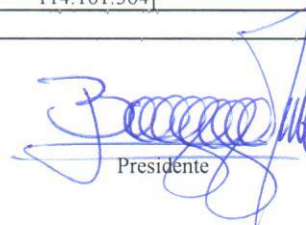

Presidente

PREVISIONES

RUBROS	Saldos al inicio 30/06/2017	Aumentos	Disminucion	Saldos al cierre 30/06/2018	Saldos al cierre 30/06/2017
<u>Deducidas del Activo</u>					
Sobre Préstamos	114.161.394		2.262.846	111.898.548	114.161.394
<u>Valores en Otras Empresas</u>		0	0		
		0	0		
	114.161.394	0	2.262.846	111.898.548	114.161.394
<u>Incluidas en el Pasivo</u>					
	0	0	0	0	0
Sub-total	0	0	0	0	0
Total del ejercicio	114.161.394	0	2.262.846	111.898.548	0
Total ejercicio anterior	98.215.019	15.946.345	-	114.161.364	


Contador


Sindico


Presidente

NEGOFIN S.A.E.C.A.

ANEXO F

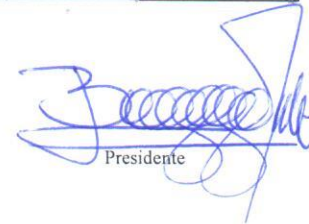
BALANCE GENERAL AL 30/06/18
(En miles de Guaranies)

**COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O
SERVICIOS PRESTADOS**

DETALLE	Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior	
I. COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Existencias al Comienzo del Ejercicio:				
Mercaderías de reventa				
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	SIN MOVIMIENTO			
Diferencia de Inventario Resultado por Tenencia				
b) Devoluciones				
Existencia al cierre del Ejercicio				
Mercaderías de reventa				
II. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS				
COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS		0		0


Contador


Síndico


Presidente

BALANCE GENERAL AL 30/06/18

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA
(En miles de Guaraníes)

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	Moneda Local
	Clase	Monto		Monto 30/06/2018	Monto 30/06/2017
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
Disponible					
Fondo Dolares	US\$				
Bancos Caja de Ahorros US\$	US\$				
Clientes	US\$				
xx a Recuperar	US\$				
	US\$				
	US\$				
TOTAL ACTIVO				0	0
PASIVOS CORRIENTES					
Proveedores	US\$				
	US\$				
	US\$				
	US\$				
TOTAL PASIVO				0	0

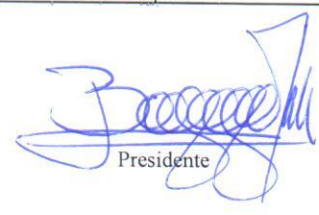
SIN MOVIMIENTO



Contador



Síndico



Presidente

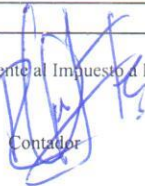
NEGOFIN S.A.E.C.A.
BALANCE GENERAL AL 30/06/18
 (En miles de Guaraníes)

ANEXO H


INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBROS	Costos Financieros	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Otros Gastos	TOTALES	
					Totales Año 2018	Totales Año 2017
Intereses Pagados s/ Préstamos de Accionistas	1.391.836	0	0	0	1.391.836	543.771
Intereses Pagados s/ Préstamos Entidades Financieras	9.235.008	0	0	0	9.235.008	13.543.251
Remuneraciones de Administradores, Directores, Sindicos y Consejo de Vigilancia	0	3.740.705	0	0	3.740.705	6.264.584
Honorarios y Remuneraciones por servicios	0	5.553.852	585.177	0	6.139.030	8.946.123
Sueldos y Jornales	0	7.319.061	0	0	7.319.061	5.508.521
Contribuciones Sociales	0	1.207.745	0	0	1.207.745	935.331
Regalías y Honorarios por servicios técnicos	0	0	0	0	0	0
Gastos de publicidad y propaganda	0	4.024	0	0	4.024	8.861
Intereses, multas y recargos impositivos	0	0	0	0	0	200
Impuestos, tasas y contribuciones (*)	0	4.372.442	0	0	4.372.442	4.861.872
Amortización bienes de uso	0	804.318	0	0	804.318	759.231
Amortización activos intangibles	0	162.097	0	0	162.097	156.446
Previsiones	0	0	0	0	0	5.307.644
Otros Gastos	0	6.094.452	50.093.911	0	56.188.363	47.701.876
Otros Gastos Bancarios	232.272	0	0	0	232.272	164.514
Total al 31/06/18	10.859.115	29.258.697	50.679.088	0	90.796.900	
	0	14.251.536	32.508.157	47.942.532	0	94.702.225

(*) Incluye el importe correspondiente al Impuesto a la Renta del periodo informado.-


Contador


Sindico


Presidente

NEGOFIN S.A.E.C.A.
BALANCE GENERAL AL 30/06/18

ANEXO I

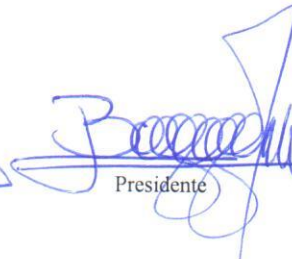
DATOS ESTADISTICOS

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al Final del Ejercicio	
	Ejercicio Actual 30/06/2018	Ejercicio Anterior 30/06/2017
Cantidad de empleados	294	267
Cartera Activa	415.091.348	411.361.669
Cartera Pasiva	188.419.113	190.835.661
Intereses Devengados	5.401.387	4.808.450
Cantidad de Clientes	96.635	96.635
Tasa de Morosidad	14,71%	15,27%
Cartera Activa por Empleado	1.411.875	1.540.680
Clientes por empleados	329	362
Cantidad de Franquicias	7	7

* Tasa de morosidad corresponde a operaciones con atrasos mayores a 60 días.-


Contador


Sindico


Presidente

INDICES ECONOMICO - FINANCIEROS

INDICES	Acumulado al Fin del Ejercicio	
	Ejercicio actual 30/06/2018	Ejercicio Anterior 30/06/2017
Liquidez (1)	1,350	1,410
Endeudamiento (2)	2,063	2,232
Rentabilidad (3)	16,39%	9,12%

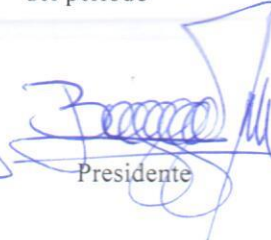
(1) Activo Corriente
Pasivo Corriente

(2) Total del Pasivo
Patrimonio Neto

(3) Resultado antes Impto
P.Netto menos Resultado
del periodo


Contador


Sindico


Presidente

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) Gustavo Borgognon y Eduardo Borgognon

Inciso b) Vector SA

Inciso c) N/A

Inciso d) Gustavo Borgognon, Mateo Zaldivar, Eduardo Borgognon, José Jara Manzoni, Julia Moreno, Venancio Ríos, Omar G. Giménez Pereira, Cever S. Peralta Espinola

Otros: Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad. N/A

Según Art. 27 de la Res. 763/04

Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10 % del activo de la sociedad

Nombre de la Empresa	Monto de la inversión	Tipo de Valor	Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo en el caso de inversión en acciones)
No se registran inversiones en valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la sociedad.			

Observación: En el caso de no registrar inversiones indicar en forma expresa esta situación.

Activos de la sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas

Nombre de la Empresa	Valor de los bienes gravados	Tipo de bien o valor	Monto de la deuda garantizada
No se registran activos de la Sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas.			

Observación: En el caso de no registrar garantías indicar en forma expresa esta situación.

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento: n/a

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

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculación
n/a	n/a

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 30/06 /2018 y Al/...../.....

En forma comparativa con el mismo período del año anterior.

Activo

Cuentas por cobrar

Obs.: (distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

Pasivo

Cuentas a pagar prestamos de accionistas

Gustavo Luis Borgognon 12.590.726.903

Eduardo Jose Borgognon 21.438.264.726

Ingresos (con sus conceptos y distinguir nombre de partes relacionadas indicadas en A)

Egresos (con sus conceptos y distinguir nombre de partes relacionadas indicadas en A)

Gustavo Borogognon Total Remuneración - Ej. 2018 - Gs. 3.150.000.000

Eduardo Borgognon Total Remuneración - Ej. 2018 - Gs. 1.935.000.000

Vector SA Total Honorarios - Ej. 2018 3.483.000.000

Las transacciones en el período fueron las siguientes:

Obs.: (distinguir nombres de partes relacionadas indicadas en A)

n/a = no aplicable

Firma del representante legal de la entidad fiscalizada y aclaración: 

ANEXO B

FORMATO MODELO DE COMPOSICIÓN ACCIONARIA

EMPRESA : NEGOFIN S.A.E.C.A.

COMPOSICIÓN ACCIONARIA AL 30/06/2018

CAPITAL SOCIAL (de acuerdo al artículo 6° de los estatutos sociales) Gs 150.000.000.000, representado por a) 20.000 acciones ordinarias nominativas de clase A, de cinco votos por acción, de un valor nominal de Guaraníes Un millón (Gs. 1.000.000) cada una, numeradas correlativamente con números arábigos desde el 1 al 20.000, las cuales se encuentran totalmente emitidas, suscriptas e integradas. b) 30.000 acciones Preferidas nominativas de clases A, B, C, D, E, F y G, sin derecho a voto, de un valor nominal de Guaraníes Un millón (Gs. 1.000.000) cada una, numeradas correlativamente con números arábigos desde el 20.001 al 50.000, las cuales se encuentran totalmente emitidas, suscriptas e integradas. c) 10.000 acciones Preferidas nominativas, sin derecho a voto, de un valor nominal de Guaraníes Un millón (Gs. 1.000.000) cada una, numeradas correlativamente con números arábigos desde el 50.001 al 60.000, las cuales no se encuentran suscriptas ni integradas. d) 30.000 acciones ordinarias nominativas de clase A, de cinco votos por acción, de un valor nominal de Guaraníes Un millón (Gs. 1.000.000) cada una, numeradas correlativamente con números arábigos desde el 60.001 al 90.000, las cuales no se encuentran suscriptas ni integradas. e) 60.000 acciones Preferidas nominativas, sin derecho a voto, de un valor nominal de Guaraníes Un millón (Gs. 1.000.000) cada una, numeradas correlativamente con números arábigos desde el 90.001 al 150.000, las cuales no se encuentran suscriptas ni integradas.

Capital Emitido G.	150.000.000.000.-
Capital Suscripto G.	120.000.000.000.-
Capital Integrado G.	120.000.000.000.-
Valor nominal de las acciones G.	1.000.000.-

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO

N°	Accionista	Serie	Número	Cantidad	Clase	Voto	Monto	%
1	Gustavo Luis Borgognon M.	-	1/7200	7.200	Ord.Clase A	36.000	7.200.000.000	6,00%
2	Vector SA	-	7201/15400	8.200	Ord.Clase A	41.000	8.200.000.000	6,83%
3	Eduardo Jose Borgognon M	-	15401/19200	3.800	Ord.Clase A	19.000	3.800.000.000	3,17%
4	Eduardo Jose Borgognon M	-	19201/19600	400	Ord.Clase A	2.000	400.000.000	0,33%
5	Vector SA	-	19601/20000	400	Ord.Clase A	2.000	400.000.000	0,33%
6	Fernando Andrés Berdichevsky Sborovsky	-	20001/20700	700	Pref. Grupo A	0	700.000.000	0,58%
7	Eduardo Jose Borgognon M	-	20701/21100	400	Pref. Grupo A	0	400.000.000	0,33%
8	Luis Alberto Lima Morra	-	21101/22360	1.260	Pref. Grupo B	0	1.260.000.000	1,05%
9	Eduardo Jose Borgognon M	-	22361/23300	940	Pref. Grupo B	0	940.000.000	0,78%
10	Benicia Rios Portillo	-	23301/23500	200	Pref. Grupo B	0	200.000.000	0,17%
11	Miguel Dario Zaldivar Morales	-	23501/24700	1.200	Pref. Grupo C	0	1.200.000.000	1,00%
12	Rodrigo Guillermo Callizo López Moreira	-	24701/25065	365	Pref. Grupo D	0	365.000.000	0,30%
13	Federico Callizo Nicora	-	25066/25200	135	Pref. Grupo D	0	135.000.000	0,11%
14	Gabriel Taboada	-	25201/25600	400	Pref. Grupo D	0	400.000.000	0,33%
15	Carlos Alberto Knapps	-	25601/28010	2.410	Pref. Grupo E	0	2.410.000.000	2,01%
16	Guillermo Néstor Sosa Arrúa	-	28011/28210	200	Pref. Grupo E	0	200.000.000	0,17%
17	Luis Sebastián Aguilera Burró	-	28211/28410	200	Pref. Grupo E	0	200.000.000	0,17%
18	Venancio Rios Portillo	-	28411/28480	70	Pref. Grupo E	0	70.000.000	0,06%
19	Venancio Rios Portillo	-	28481/28680	200	Pref. Grupo E	0	200.000.000	0,17%
20	Rubén Cirilo Etienne Fernández	-	28681/28900	220	Pref. Grupo E	0	220.000.000	0,18%
21	Gustavo Luis Borgognon M.	-	28901/29900	1.000	Pref. Grupo F	0	1.000.000.000	0,83%
22	Emmanuel Friedmann Sosa	-	29901/33650	3.750	Pref. Grupo F	0	3.750.000.000	3,13%
23	Fabrizio Bibolini R.	-	33651/35600	1.950	Pref. Grupo F	0	1.950.000.000	1,63%
24	Gustavo Luis Borgognon M.	-	35601/36544	944	Pref. Grupo F	0	944.000.000	0,79%
	Miguel Dario Zaldivar Morales	-	36545/38866	2.322	Pref. Grupo F	0	2.322.000.000	1,94%
	Eduardo Jose Borgognon M	-	38867/40000	1.134	Pref. Grupo F	0	1.134.000.000	0,95%
25	Gustavo Luis Borgognon M.	-	40001/43600	3.600	Pref. Grupo G	0	3.600.000.000	3,00%
26	Miguel Dario Zaldivar Morales	-	43601/47900	4.300	Pref. Grupo G	0	4.300.000.000	3,58%
27	Eduardo Jose Borgognon M	-	47901/50000	2.100	Pref. Grupo G	0	2.100.000.000	1,75%
28	Gustavo Luis Borgognon M.	-	50001/60000	10.000	Pref. Grupo H	0	10.000.000.000	8,33%
29	Gustavo Luis Borgognon M.	-	60001/63600	3.600	Ord.Clase A	18.000	3.600.000.000	3,00%
30	Vector SA	-	63601/67700	4.100	Ord.Clase A	20.500	4.100.000.000	3,42%
31	Eduardo Jose Borgognon M	-	67701/69600	1.900	Ord.Clase A	9.500	1.900.000.000	1,58%
32	Eduardo Jose Borgognon M	-	69601/69800	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%
33	Vector SA	-	69801/70000	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%
34	Gustavo Luis Borgognon M.	-	90001/95000	5.000	Pref. Grupo H	0	5.000.000.000	4,17%
35	Miguel Dario Zaldivar Morales	-	95001/112000	17.000	Pref. Grupo I	0	17.000.000.000	14,17%
36	Caja de Jubilaciones y Pensiones de la Ande	-	112001/117000	5.000	Pref. Grupo J	0	5.000.000.000	4,17%
37	Eduardo Jose Borgognon M	-	117001/119188	2.188	Pref. Grupo J	0	2.188.000.000	1,82%
38	Patrick Paul Francois Bollen	-	119189/119568	380	Pref. Grupo J	0	380.000.000	0,32%
39	Jorge Antonio Ayala	-	119569/119700	132	Pref. Grupo J	0	132.000.000	0,11%
40	Viva Inversiones SA	-	119701/120000	300	Pref. Grupo J	0	300.000.000	0,25%
41	Gustavo Luis Borgognon M.	-	119189/119568	380	Pref. Grupo J	0	380.000.000	0,32%
42	Vector SA	-	70001/77200	7.200	Ord.Clase A	36.000	7.200.000.000	6,00%
43	Eduardo Jose Borgognon M	-	77201/85800	8.600	Ord.Clase A	43.000	8.600.000.000	7,17%
	Totales	-	85801/90000	4.200	Ord.Clase A	21.000	4.200.000.000	3,50%
				120.000		250.000	120.000.000.000	100,00%

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO

N°	Accionista	Serie	Número	Cantidad	Clase	Voto	Monto	%
1	Gustavo Luis Borgognon M.	-	1/7200	7.200	Ord.Clase A	36.000	7.200.000.000	6,00%
2	Vector SA	-	7201/15400	8.200	Ord.Clase A	41.000	8.200.000.000	6,83%
3	Eduardo Jose Borgognon M	-	15401/19200	3.800	Ord.Clase A	19.000	3.800.000.000	3,17%
4	Eduardo Jose Borgognon M	-	19201/19600	400	Ord.Clase A	2.000	400.000.000	0,33%
5	Vector SA	-	19601/20000	400	Ord.Clase A	2.000	400.000.000	0,33%
6	Fernando Andrés Berdichevsky Sborovsky	-	20001/20700	700	Pref. Grupo A	0	700.000.000	0,58%
7	Eduardo Jose Borgognon M	-	20701/21100	400	Pref. Grupo A	0	400.000.000	0,33%
8	Luis Alberto Lima Morra	-	21101/22360	1.260	Pref. Grupo B	0	1.260.000.000	1,05%
9	Eduardo Jose Borgognon M	-	22361/23300	940	Pref. Grupo B	0	940.000.000	0,78%
10	Benicia Ríos Portillo	-	23301/23500	200	Pref. Grupo B	0	200.000.000	0,17%
11	Miguel Dario Zaldivar Morales	-	23501/24700	1.200	Pref. Grupo C	0	1.200.000.000	1,00%
12	Rodrigo Guillermo Callizo López Moreira	-	24701/25065	365	Pref. Grupo D	0	365.000.000	0,30%
13	Federico Callizo Nicora	-	25066/25200	135	Pref. Grupo D	0	135.000.000	0,11%
14	Gabriel Taboada	-	25201/25600	400	Pref. Grupo D	0	400.000.000	0,33%
15	Carlos Alberto Knapps	-	25601/28010	2.410	Pref. Grupo E	0	2.410.000.000	2,01%
16	Guillermo Néstor Sosa Arrúa	-	28011/28210	200	Pref. Grupo E	0	200.000.000	0,17%
17	Luis Sebastián Aquilera Burró	-	28211/28410	200	Pref. Grupo E	0	200.000.000	0,17%
18	Venancio Ríos Portillo	-	28411/28480	70	Pref. Grupo E	0	70.000.000	0,06%
19	Venancio Ríos Portillo	-	28481/28680	200	Pref. Grupo E	0	200.000.000	0,17%
20	Rubén Cirilo Etienne Fernández	-	28681/28900	220	Pref. Grupo E	0	220.000.000	0,18%
21	Gustavo Luis Borgognon M.	-	28901/29900	1.000	Pref. Grupo F	0	1.000.000.000	0,83%
22	Emmanuel Friedmann Sosa	-	29901/33650	3.750	Pref. Grupo F	0	3.750.000.000	3,13%
23	Fabrizio Bibolini R.	-	33651/35600	1.950	Pref. Grupo F	0	1.950.000.000	1,63%
24	Gustavo Luis Borgognon M.	-	35601/36544	944	Pref. Grupo F	0	944.000.000	0,79%
	Miguel Dario Zaldivar Morales	-	36545/38866	2.322	Pref. Grupo F		2.322.000.000	1,94%
	Eduardo Jose Borgognon M	-	38867/40000	1.134	Pref. Grupo F		1.134.000.000	0,95%
25	Gustavo Luis Borgognon M.	-	40001/43600	3.600	Pref. Grupo G	0	3.600.000.000	3,00%
26	Miguel Dario Zaldivar Morales	-	43601/47900	4.300	Pref. Grupo G	0	4.300.000.000	3,58%
27	Eduardo Jose Borgognon M	-	47901/50000	2.100	Pref. Grupo G	0	2.100.000.000	1,75%
28	Gustavo Luis Borgognon M.	-	50001/60000	10.000	Pref. Grupo H	0	10.000.000.000	8,33%
29	Gustavo Luis Borgognon M.	-	60001/63600	3.600	Ord.Clase A	18.000	3.600.000.000	3,00%
30	Vector SA	-	63601/67700	4.100	Ord.Clase A	20.500	4.100.000.000	3,42%
31	Eduardo Jose Borgognon M	-	67701/69600	1.900	Ord.Clase A	9.500	1.900.000.000	1,58%
32	Eduardo Jose Borgognon M	-	69601/69800	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%
33	Vector SA	-	69801/70000	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%
34	Gustavo Luis Borgognon M.	-	90001/95000	5.000	Pref. Grupo H	0	5.000.000.000	4,17%
35	Miguel Dario Zaldivar Morales	-	95001/112000	17.000	Pref. Grupo I	0	17.000.000.000	14,17%
36	Caja de Jubilaciones y Pensiones de la Ande	-	112001/117000	5.000	Pref. Grupo J	0	5.000.000.000	4,17%
37	Eduardo Jose Borgognon M	-	117001/119188	2.188	Pref. Grupo J	0	2.188.000.000	1,82%
38	Patrick Paul Francois Bollen	-	119569/119700	132	Pref. Grupo J	0	132.000.000	0,11%
39	Jorge Antonio Ayala	-	119701/120000	300	Pref. Grupo J	0	300.000.000	0,25%
40	Viva Inversiones SA	-	119189/119568	380	Pref. Grupo J	0	380.000.000	0,32%
41	Gustavo Luis Borgognon M.	-	70001/77200	7.200	Ord.Clase A	36.000	7.200.000.000	6,00%
42	Vector SA	-	77201/85800	8.600	Ord.Clase A	43.000	8.600.000.000	7,17%
43	Eduardo Jose Borgognon M	-	85801/90000	4.200	Ord.Clase A	21.000	4.200.000.000	3,50%
	Totales			120.000		250.000	120.000.000.000	100,00%

Firma del representante legal de la sociedad y aclaración:

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La firma Negofin S.A.E.C.A., con domicilio legal en la ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay.

La firma fue constituida por Escritura Pública N° 8 de fecha 01 de abril de 2005 pasada ante la Escribana Público, Sra. Lilia Irechi Ballasch Guerra, modificado por Escritura Pública N° 23 de fecha 25 de mayo de 2006, pasada ante la Escribana Publica Lilia Irechi Ballasch Guerra, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 405, serie "C", folio N° 3555 del 24 de julio de 2006, modificado por Escritura N° 14 de fecha 5 de abril de 2010, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 337, serie "D", folio N° 3511 de fecha 15 de abril de 2010, modificado por Escritura Pública N° 31 de fecha 20 de mayo de 2011, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 261, serie "C", folio 2623 de fecha 10 de junio de 2011, modificado por Escritura Pública N° 70 de fecha 14 de octubre de 2011, , inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1243, serie "F", folio 6723 y sgts. de fecha 20 de diciembre de 2011 todas pasadas ante la Escribana Publica Sra. Lilia Irechi Ballasch Guerra. Modificado por Escritura Pública N° 117 de fecha 27 de noviembre de 2014, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 758, serie "E", folio 7869 y sgts en fecha 17 de diciembre de 2014 pasada ante la Escribana Katja Schulz Krong.

La actividad principal de la empresa lo constituye la Administración de cartera de préstamos para consumo y microcréditos.

Fue reconocida como S.A.E.C.A. por la Comisión Nacional de Valores, el 30 de octubre de 2012 mediante Resolución N°56/12.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES


A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

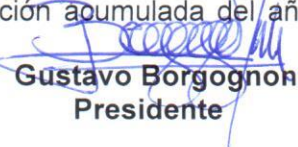
a. Bases de contabilización

Los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de los saldos en moneda extranjera y bienes de uso según se explica en los puntos **b.** y **d.** de la presente nota, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Sociedad, en los resultados de sus operaciones y en los cambios en su situación financiera, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable de aceptación generalizada en el Paraguay.

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera de la Sociedad, en los resultados de sus operaciones y en los cambios en su situación financiera al 30 de junio de 2018. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada del año


Rafael Garay
Contador


José Jara Manzoni
Síndico


Gustavo Borgognon
Presidente

2018 fue de 1,9% por debajo del 2% verificado en el mismo periodo del año anterior.

A partir del ejercicio iniciado el 01/01/2014, la operativa de nuestra empresa en el momento de la Compra de Créditos vía cesión de créditos es reconocer como ingreso el descuento obtenido, y sobre dicho ingreso se tributa IRACIS.

b. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes a la fecha del balance general (G 5694,98 y G 5.710,73) por US\$ 1 tipo comprador y vendedor respectivamente al 30 de junio de 2018.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del período, son reconocidas en resultados.

c. Activo fijo

Los bienes de uso incorporados hasta el ejercicio anterior se exponen a su costo de adquisición revaluado menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por revaluación se acredita a la cuenta patrimonial reserva de revalúo.

La depreciación es calculada por el método de línea recta, a partir del año siguiente al de la incorporación del bien al activo fijo, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores de los mismos al final de su vida útil estimada. Ver nota 7.

d. Provisiones para Deudores de Dudoso Cobro

La Empresa constituye provisiones para deudores de dudoso cobro conforme a los siguientes criterios:

CATEGORIA	CONSUMO	MICROEMPRESAS	PORCENTAJE
1	= o > 60 días	= o > 60 días	0%
2	>60 hasta 90 días	>60 hasta 90 días	5%
3	>90 hasta 150 días	>90 hasta 120 días	25%
4	>150 hasta 180 días	>120 hasta 150 días	50%
5	>180 hasta 270 días	>150 hasta 180 días	75%
6	> 270 días	> 180 días	100%

Así mismo se constituyen provisiones por el importe correspondientes a los descuentos obtenidos en la compra de Créditos vía cesión de créditos.

Al cierre del ejercicio el valor provisionado asciende a miles de G. 111.898.547

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

Rafael Garay
Contador

José Jara Manzonei
Sindico

Gustavo Borgognon
Presidente

El saldo de las disponibilidades se compone al 30 de junio es como sigue:

Las cuentas de disponibilidades han sido conciliadas periódicamente y los saldos expuestos representan los fondos disponibles en efectivo y en cuentas bancarias al cierre del ejercicio.

DISPONIBILIDADES

Concepto
(Montos en miles de guaraníes)

	2.018	2.017
Caja	87.837	51.102
Efectivo Cajas	85.837	49.102
Fondo Fijo	2.000	2.000
Recaudaciones a Depositar	169.519	81.749
Valores	6.574	7.204
Cheques Propios	162.945	74.545
Bancos	26.530.599	24.813.319
Caja de ahorro el comercio	8.540.679	17.313
Banco Regional S.A. Cta. Cte. - Pronet	1.713.734	1.257.600
Banco Continental SAECA Cta.Cte.	846.317	9.143.175
BANCO ITAPUA SAECA	71.979	99.823
BBVA Cta.Cte.	6.511.226	4.796.526
Banco Sudameris SAECA - Cta. Cte.	5.243	29.247
Banco Itau Cta. Cte.	451.923	130.539
Banco Regional S.A. Cta. Cte.	4.060	8.866
Financiera Rio - Cta. Ahorro	1.277.889	5.008.504
Vision Banco SAECA Cta.Cte.	0	557.854
Banco Atlas S.A. Cta. Cte.	3.486	4.599
Tu Financiera Cta.Ahorro	853.397	577
Banco HSBC Cta. Cte.	14.230	10.665
Bancop S.A. Cta. Cte.	5.929	3.427.432
Solar S.A. - Caja de Ahorro	75.651	94.232
Banco Basa S.A.	113.770	1.752
Fintlatina - CAJA DE AHORRO	171.671	224.615
Interfisa Banco S.A. CTA. CTE.	5.786.912	
Finexpar CAJA DE AHORRO	27	
Banco Familiar S.A. CTA. CTE.	82.477	

Rafael Garay
Contador

Jose Jara Manzoni
Síndico

Gustavo Borgognon
Presidente

NOTA 4 – CRÉDITOS

La composición de las cuentas por cobrar al 30 de junio es la siguiente:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	<u>jun-18</u> G.	<u>jun-17</u> G.
Corriente		
Préstamos Otorgados		
Préstamos a Cobrar Terceros	344.525.819	353.488.023
Total ... Créditos Corriente	<u>344.525.819</u>	<u>353.488.023</u>
No Corriente		
Préstamos Otorgados		
Préstamos a Cobrar Vigente	70.021.423	57.544.562
Créditos Vencidos	544.106	329.084
Total ... Créditos No Corriente	<u>70.565.529</u>	<u>57.873.646</u>

NOTA 5 – OTROS CRÉDITOS

La composición de Otros Créditos al 30 de junio es la siguiente:

	jun.-18	jun.-17
Deudores Varios	4.867.344	3.731.554
Cuentas a cobrar LB	312.000	
Bosamaz a cobrar por serv. varios	25.284	16.461
Bosamaz Regularizadora por Varios	383.037	
Cuentas a Cobrar NEXO SAECA	1.205.892	1.876.957
Cuentas a Cobrar Cuenta Cero		

Rafael Garay
Contador

José Jara Manzoni
Síndico

Gustavo Borgognon
Presidente

Cuentas a cobrar CARSA	136.605	12.407
Zae II Regularizadora		16.211
Cuenta a Cobrar ZAE II	4.221	2.364
Cuentas a Cobrar Bosamaz	28.079	571
Cuentas a Cobrar Franquicias		3.709
Cuentas a Recupersr del Seguro		0
Cuentas a Cobrar ZAE	13.253	11.806
Cuentas a Cobrar Covica	7.830	9.884
Cuentas a Cobrar Parametro	9.573	11.491
Cuentas a Cobrar Aupar	14.096	989
Cuentas a Cobrar Luar	35.389	
Cuentas a cobrar Credi Market	22.003	
Cuentas a Cobrar Zae III	30.708	18.330
Cuentas a Cobrar Pronet	1.510.476	1.487.857
Descuentos a aplicar Empleados	1.884	25.465
Luar Regularizadora	856	0
Crédito para Todos		127.409
Cuentas a Cobrar Lunna		0
Cuentas a Cobrar Netel	611.874	95.846
Cuentas a Cobrar Parametro		
Cuentas a cobrar Cipra	121.751	
Cuentas a Cobrar Walton	392.533	13.800
Cuentas a Cobrar a Funcionarios y Directivos	11.862	204.771
Uniformes a Descontar a Empleados	5.263	2.189
Adelantos a Rendir Funcionarios	6.599	202.583
Préstamos a Accionistas		0
Créditos Fiscales	903.878	22.199
IVA Crédito 10%	903.878	22.199
Anticipos	156.498	155.144
Adelanto a Rendir Proveedores	45.204	0
Anticipo de Comisiones - Walton Capital SA	111.294	155.144
Anticipo Impuesto a la Renta	1.522.653	1.853.146
Anticipo Impuesto a la Renta	1.522.653	1.853.146
Total Otros Créditos		
	7.512.961	5.966.815



Rafael Garay
Contador



José Jara Manzoni
Sindico



Gustavo Borgognon
Presidente

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS

La composición de Otros Activos al 30 de junio es la siguiente:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	jun-18 G.	jun-16 G.
OTROS ACTIVOS CORRIENTE		
Gastos no devengados	54.596	22.648
Seguros Pagados por Adelantado	54.596	22.648
Garantías	42.903	42.903
Garantía de Alquiler	18.604	18.605
Garantía ANDE	22.231	22.231
Garantía Tigo	2.068	2.068
Garantías Equipos Informaticos	0	0
Créditos Diversos		173.625
Diversos		173.625
Total ... Otros Activos	97.500	239.176
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE		
Créditos Diversos	23.766	23.766
Bienes Recibidos en Dación de Pago	23.766	23.766
Total ... Otros Activos	23.766	23.766

NOTA 7 – BIENES DE USO

Los bienes de uso de la sociedad están compuestos de la siguiente manera:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	jun-18 G.	jun-17 G.
Bienes en Operación	9.560.303	8.753.033
Muebles	1.299.184	1.217.529
Equipos de Informática	2.028.512	1.530.672
Máquinas y Equipos	283.456	259.103
Rodados	64.993	64.993
Instalaciones	334.102	324.486
Mejoras en Propiedad de Terceros	5.550.056	5.356.250
Menos Depreciaciones Acumuladas	-4.692.093	-3.175.394
Depreciaciones Acumuladas	-4.692.093	-3.175.394
Total ... Propiedad, Planta y Equipo	4.868.208	5.577.640

Rafael Garay
Contador

Jose Jara Manzoni
Síndico

Gustavo Borgognon
Presidente

NOTA 8 – ACTIVOS INTANGIBLES

Los Activos Intangibles al 30 de junio eran de:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	<u>jun-18</u> G.	<u>jun-17</u> G.
Gastos de desarrollo	2.496.526	2.316.273
Licencia de Sistemas	1.941.539	1.761.286
Gastos de Desarrollo	554.987	554.987
Amortización acumulada	-1.963.415	-1.610.303
Amortización acumulada	-1.963.415	-1.610.303
Total ... Activos Intangibles	<u>533.111</u>	<u>705.970</u>

NOTA 9 – CUENTAS A PAGAR

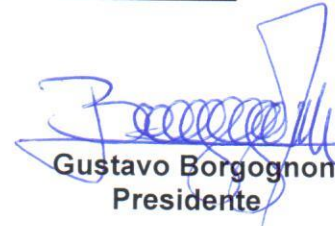
Las cuentas a pagar de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	<u>jun-18</u> G.	<u>jun-17</u> G.
Acreeedores Varios		
Cuentas a Pagar a Entidades	679.342	1.023.663
Seguros a Pagar	3.178	5.438
Proveedores a Pagar	579.267	725.599
V.C.A Cuentas Varias a Pagar	91.996	51.464
V.C.A. Dep. no confirm a imput a cta de clientes	49.037	248.616
Total ... Cuentas a Pagar	<u>1.402.820</u>	<u>2.054.780</u>

NOTA 10 – DEUDAS FINANCIERAS


Rafael Garay
Contador


José Jara Manzoni
Sindico


Gustavo Borgognon
Presidente

Las deudas financieras de la sociedad se componen como sigue:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	jun-18 G.	jun-17 G.
Corrientes	0	0
Documentos a pagar	57.381.898	51.551.365
Préstamos de Accionistas	34.028.991	27.636.859
Doc. A Pagar s/ Prestamos de Terceros	23.352.907	23.914.505
Porción circulante de préstamos a largo plazo	123.019.169	116.059.690
Capital a Pagar Bancos y Otras Entidades	123.019.169	116.059.690
Intereses Devengados	979.843	1.786.406
Rendimientos a Pagar-Bancos y Otras Entidades	4.162.493	5.335.387
Rendimientos a Dev.Bcos. y Otras Entidades	-3.771.368	--4.835.160
Intereses a Pagar a Accionistas	170.144	414.553
Interes s/ Doc a Pagar Prestamos de Terceros	418.577	871.626
Total ... Préstamos Financieros	181.380.913	169.397.461
No Corrientes		
Documentos a pagar	7.038.200	21.438.200
Préstamos de Accionistas	0	0
Doc. A Pagar s/ Prestamos de Terceros	7.038.200	21.438.200
Porción no circulante de préstamos a largo plazo	0	0
Capital a Pagar Bancos y Otras Entidades	0	0
Intereses Devengados	0	0
Total ... Préstamos Financieros	7.038.200	21.438.200

NOTA 11 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

Las remuneraciones y cargas sociales de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	jun-18 G.	jun-17 G.
Para pago de planes de beneficios a empleados	939.239	789.930
Sueldos a Pagar	354.613	331.771
Comisiones a Pagar	5.766	16.185
Aguinaldos a Pagar	573.571	434.491
Descuentos a funcionarios para aplicar	4.394	6.967
Retenciones Judiciales a Pagar	543	516
Liquidación de Haberes a pagar	352	0
Rafael Garay Contador	José Jara Manzoni Síndico	Gustavo Borgognon Presidente

Aportes y Retenciones a pagar	320.888	277.436
IPS a Pagar	320.888	277.436
Total Remuneraciones y Cargas Social	1.260.127	1.067.367

NOTA 12 – CARGAS FISCALES A PAGAR

Las cargas fiscales a pagar de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	<u>jun-18</u> G.	<u>jun-17</u> G.
PROVISIONES	2.273.205	1.314.212
Dirección General de Recaudaciones	2.273.205	1.314.212
Total... Cargas Fiscales a pagar	2.273.205	1.475.315

NOTA 13 – PROVISIONES

Las Provisiones de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (Montos en miles de guaraníes)	<u>jun-18</u> G.	<u>jun-17</u> G.
Otras Provisiones	1.558.472	865.805
Provisiones	798.047	199.933
Provisiones y Retenciones Franquicias	760.425	665.872
Total ... Provisiones	1.558.472	865.805

NOTA 14 – PATRIMONIO NETO

El Capital autorizado e integrado de la Sociedad asciende al 30 de junio de 2017 a G. 120.000.000.000, representado por 120.000 acciones de valor nominal de G. 1.000.000 cada una.

La composición accionaria (en miles de G.), es como sigue:

Accionistas (montos en miles de guaraníes)	<u>Acciones 2.018</u>	<u>% de Particip.</u>	<u>Acciones 2.017</u>	<u>% de Particip.</u>
Gustavo Luis Borgognon Montero	18.000.000	15,00%	18.000.000	15,00%
Vector SA	21.500.000	17,92%	21.500.000	17,92%
Eduardo Jose Borgognon Montero	10.500.000	8,75%	10.500.000	8,75%
Rafael Garay Contador				
José Jara Manzoni Síndico				
Gustavo Borgognon Presidente				

Fernando Andrés Berdichevsky	700.000	0,58%	700.000	0,58%
Eduardo Jose Borgognon Montero	400.000	0,33%	400.000	0,00%
Juan Marcelo Monti	0	0,00%	0	0,33%
Luis Alberto Lima Morra	1.260.000	1,05%	1.260.000	1,05%
Eduardo Jose Borgognon Montero	940.000	0,78%	940.000	0,78%
Benicia Ríos Portillo	200.000	0,17%	200.000	0,17%
Miguel Dario Zaldívar Morales	1.200.000	1,00%	1.200.000	1,00%
Rodrigo G. Callizo López Moreira	365.000	0,30%	365.000	0,30%
Federico Callizo Nicora	135.000	0,11%	135.000	0,11%
Gabriel Taboada	400.000	0,33%	400.000	0,33%
Carlos Alberto Knapps	2.410.000	2,01%	2.410.000	2,01%
Guillermo Néstor Sosa Arrúa	200.000	0,17%	200.000	0,17%
Luís Sebastián Aguilera Burró	200.000	0,17%	200.000	0,17%
Venancio Ríos Portillo	70.000	0,06%	70.000	0,06%
Venancio Ríos Portillo	200.000	0,17%	200.000	0,17%
Rubén Cirilo Etienne Fernández	220.000	0,18%	220.000	0,18%
Juan Carlos Canese	1.000.000	0,83%	1.000.000	0,83%
Emmanuel Friedman Sosa	3.750.000	3,13%	3.750.000	3,13%
Fabrizio Bibolini R.	1.950.000	1,63%	1.950.000	1,63%
Juan Carlos Canese	4.400.000	3,67%	4.400.000	12,00%
Gustavo Luis Borgognon Montero	18.600.000	15,50%	18.600.000	12,50%
Miguel Dario Zaldívar Morales	21.300.000	17,75%	21.300.000	14,17%
Eduardo Jose Borgognon Montero	4.668.000	3,89%	4.668.000	6,67%
Caja de Jubilados y Pensiones de la Ande	5.000.000	4,17%	5.000.000	0,00%
Jorge Antonio Ayala	300.000	0,25%	300.000	0,00%
Patrick Paul Francois Bollen	132.000	0,11%	132.000	0,00%
	<u>120.000.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>120.000.000</u>	<u>100,00%</u>

NOTA 15 – CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN

La composición de las cuentas de orden es la siguiente:


Concepto (Montos en miles de guaraníes)	jun-18 G.	jun-17 G.
Cartera en Garantía Fideicomiso Vision - BBVA	3.760.115	20.428.441
Banco Continental Documentos de Custodia	1.564.030	1.564.030
Banco Sudameris Documentos en Garantía	2.755.536	2.755.536
Seguros Contratados	12.060.015	11.973.515
	<u>20.139.687</u>	<u>36.700.592</u>

NOTA 16 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:


Rafael Garay
Contador


José Jara Manzoni
Síndico


Gustavo Borgognon
Presidente

Concepto	Saldo	
	Saldo Deudor	Acreedor
AUPAR SA	0	44.865
AVANTI SA	0	118.620
ZAE II	0	17.159
BOSAMAZ SA	383.037	0
COVICA SA	0	38.829
LUAR SA	0	0
PARAMETRO SA	0	29.649
ZAE S.A.	0	146.834
	<u>18.471</u>	<u>513.919</u>

El saldo deudor de las cuentas con partes corresponde a los cobros de cuotas de préstamos realizados por las franquicias. El saldo acreedor corresponde a las compras de cartera a las franquicias al 30/06/2018

NEGOFIN S.A.E.C.A. no da préstamos a los clientes, sino compra los Créditos concedidos por las empresas franquiciadas.

Las empresas franquiciadas actualmente son: Bosamaz S.A., ZAE S.A., Parámetro S.A., Aupar S.A., Luar S.A, Covica SA y Avanti SA. Todas estas empresas se dedican exclusivamente a otorgar préstamos con capital propio en base a las políticas y procedimientos definidos por NEGOFIN S.A.E.C.A.

La relación de NEGOFIN S.A.E.C.A. con las empresas franquiciadas se ha formalizado a través de la empresa Franquicias Credi Agil S.A. cuyos accionistas son las empresas franquiciadas que conforman hoy día el sistema Credi Agil.

NOTA 17 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS


Al 30 de junio de 2018 no existen situaciones contingentes, ni reclamos en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 18 - HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de junio de 2018.


Rafael Garay
Contador


José Jara Manzoni
Síndico


Gustavo Borgognon
Presidente

Composición Cartera de Credito al 30/06/2018
(En miles de Guaranies)

Situación	Monto	Previsiones	
	Saldo Cartera	En Gs.	% Prev. s/ Cartera
A. Cartera no Vencida	353.232.603	82.033.569	0

Composición Cartera Vencida	Monto	Previsiones	
Normal	16.275.245	3.606.277	5,00%
En Gestión de Cobro	40.605.188	21.824.498	25%, 50%, 75%
En Gestión de Cobro Judicial	4.978.310	4.434.204	100,00%
Total Cartera Vencida	61.858.744	29.864.979	105,00%

111.898.548

Total de la Cartera Creditos al 30/06/2018	415.091.347
(-) Total de Previsiones al 30/06/2018	-111.898.548
Total Neto de Cartera de Credito al 30/06/2018	303.192.799

Observaciones

Criterios de Clasificación utilizados

Normal	de 61 a 90 días de atraso
En Gestión de Cobro	de 91 a 270 días de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	de 271 en adelante

Políticas de Previsiones

La Empresa constituye provisiones para deudores de dudoso cobro conforme a los siguientes criterios:

CATEGORIA	CONSUMO	MICROEMPRESAS	PORCENTAJE
1	= o > 60 días	= o > 60 días	0%
2	>60 hasta 90 días	>60 hasta 90 días	5%
3	>90 hasta 150 días	>90 hasta 120 días	25%
4	>150 hasta 180 días	>120 hasta 150 días	50%
5	>180 hasta 270 días	>150 hasta 180 días	75%
6	> 270 días	> 180 días	100%

Así mismo se constituyen provisiones Genericas por el importe correspondientes a los descuentos obtenidos en la compra de Créditos vía cesión de créditos.

Representante Legal



ACTA DE DIRECTORIO N° 197

En la ciudad de Fernando de la Mora, República del Paraguay a los treinta y un días del mes de julio del año dos mil dieciocho, siendo las once horas, se reúnen en el local social los miembros del Directorio de NEGOFIN S.A.E.C.A.. Asisten el Presidente del Directorio, Lic. Gustavo Luis Borgognon, el Director Titular Sr. Eduardo Borgognon, como asimismo el Síndico Titular Lic. José Jara Manzoni para tratar el siguiente:

ORDEN DEL DIA

- 1- LECTURA DEL ACTA ANTERIOR.
- 2- ESTUDIO Y CONSIDERACION DEL BALANCE GENERAL, CUADRO DE GANANCIAS Y PERDIDAS, NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES, ANEXOS, ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO Y EL ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS AL 30/06/18.

El presidente del Directorio, el Sr. Gustavo Borgognon, da la bienvenida a los Señores Miembros del Directorio y se procede a tratar el Orden del Día.

Leída el acta anterior, la misma es aprobada sin modificación alguna, pasándose posteriormente a tratar el segundo punto del orden del día.

El presidente del Directorio, Sr. Gustavo Borgognon, manifiesta que el motivo de la sesión es el estudio del Balance General, Cuadro de Ganancias y Pérdidas, Notas a los Estados Contables, Anexos, Estado de Variación del Patrimonio Neto y el Estado de Origen y Aplicación de Fondos cerrado el 30 de junio de 2018.

Luego del análisis y consideración de todas las documentaciones presentadas, el Directorio resuelve aprobar por unanimidad el Balance General, Cuentas de Ganancias y Pérdidas, las Notas a los Estados Contables, Anexos, Estado de Variación del Patrimonio Neto y el Estado de Origen y Aplicación de Fondos al 30 de junio de 2018.

No habiendo otro punto que tratar se da por terminada la sesión siendo las doce horas.



EDUARDO BORGOGNON
Director Titular



GUSTAVO LUIS BORGOGNON
Presidente



JOSE JARA MANZON
Síndico Titular

Señores
Directores y Accionistas de NEGOFIN S.A.E.C.A.
Presente

En mi carácter de Síndico Titular de la firma, he procedido a la revisión de los Estados Contables de NEGOFIN S.A.E.C.A., compuesto por el Balance General, Cuadro de Ganancias y Pérdidas, Notas a los Estados Contables, Anexos, Estado de Variación del Patrimonio Neto y el Estado de de Origen y Aplicación de Fondos y sus respectivas documentaciones de respaldo, al 30 de junio de 2018.

Del análisis realizado de acuerdo a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y Normas Legales e Impositivas vigentes, me permito concluir que los Estados Contables de NEGOFIN S.A.E.C.A. reflejan razonablemente la situación económica y financiera de la misma a dicha fecha, por lo cual recomiendo su aprobación.

Sin otro particular, me despido con la mayor consideración.



JOSE JARA MANZONI
Síndico Titular