

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La firma Negofin S.A.E.C.A., con domicilio legal en la ciudad de Fernando de la Mora, Departamento Central, República del Paraguay.

La firma fue constituida por Escritura Pública Nº 8 de fecha 01 de abril de 2005 pasada ante la Escribana Pública, Sra. Lilia Irechi Ballasch Guerra inscripto en los Registros Públicos bajo el Num. 344 , modificado por Escritura Pública Nº 23 de fecha 25 de mayo de 2006, pasada ante la Escribana Pública Lilia Irechi Ballasch Guerra, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 405, serie "C", folio Nº 3555 del 24 de julio de 2006, modificado por Escritura Nº 14 de fecha 5 de abril de 2010, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 337, serie "D", folio Nº 3511 de fecha 15 de abril de 2010, modificado por Escritura Pública Nº 31 de fecha 20 de mayo de 2011, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 261, serie "C", folio 2623 de fecha 10 de junio de 2011, modificado por Escritura Pública Nº 70 de fecha 14 de octubre de 2011, inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 1243, serie "F", folio 6723 y sgts. de fecha 20 de diciembre de 2011 todas pasadas ante la Escribana Pública Sra. Lilia Irechi Ballasch Guerra. Modificado por Escritura Pública Nº 117 de fecha 27 de noviembre de 2014, inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 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 Nº56/12.

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 setiembre de 2019. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada del año 2019 fue de 2,6%.

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 6.375,54 y G 6.384,71) por US\$ 1 tipo comprador y vendedor respectivamente al 30 de Setiembre de 2019.

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 día	>120 hasta 150 día	50%
5	>180 hasta 270 día	>150 hasta 180 día	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. 144.979.237.-

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

El saldo de las disponibilidades al 30 de Setiembre se compone de la forma siguiente:

Concepto	2.019	2.018
	G.	G.
Caja	35.030	25.638
Efectivo Cajas	33.030	23.638
Fondo Fijo	2.000	2.000
Recaudaciones a Depositar	0	2.809
Valores	0	2.809
Otros: Cheques	92.702	133.628
Cheques Propios	92.702	133.628
Bancos	14.751.273	22.258.529
Financiera El Comercio Caja de Ahorro	2.679	3.402.565
Banco Regional Cta. Cte.	2.504	1.965.462
Banco Continental S.A.E.C.A. Cta.Cte.	102.497	1.471.483
Banco Itapua SAECA	0	57.012
BBVA Cta.Cte.	5.022.224	1.756.191
Banco Sudameris Cta Cte.	166.414	7.085
Banco Itaú S.A Cta Cte	533.490	385.249
Banco Rio cta cte	306.153	0
Financiera Rio Cta.Cte	0	2.483
Visión Banco Cta.Cte	80.906	0
Banco Atlas Cta.Cte	1.296.699	3.035
Tu Financiera Cta. Ahorro	3.114	37.590
Banco HSBC SA- GNB	734	2.526
Bancop S.A Cta Cte	592	2.951
Financiera Solar	5	6

Banco Basa S.A.	6.001.973	9.655.380
Finlatina Caja de Ahorro	0	171.776
Interfisa Banco	560.084	2.995.427
Finexpar	27	27
Banco Familiar	10.028	45.509
Banco Continental – PAGOS A PRACTIP.	54.019	0
Banco ATLAS – INFONET	208.058	0
Banco Basa S.A. - PRONET	344.612	296.772
Banco Continental – PRACTIP.	53.780	0
Banco Continental caja de Ahorro	681	0
Total... Disponibilidades	14.879.005	22.420.605

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.

NOTA 4 – CRÉDITOS

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

Concepto	2.019	2.018
(montos en miles de guaraníes)	G.	G.
Corriente		
Préstamos Otorgados		
Préstamos a Cobrar Vigentes	412.139.373	373.413.089
Total ... Créditos Corriente	412.139.373	373.413.089
No Corriente		
Préstamos Otorgados		
Préstamos a Cobrar Vigentes	78.502.738	71.126.303
Créditos Vencidos Documentados	1.368.813	625.164
Total ... Créditos No Corriente	79.871.551	71.751.467
Total ... Créditos	492.010.924	445.164.556

NOTA 5 – OTROS CRÉDITOS

La composición de Otros Créditos al 30 de Setiembre es la siguiente

Concepto	2.019	2.018
(montos en miles de guaraníes)	G.	G.
Corrientes		
Deudores Varios	6.346.723	4.094.904
Cuentas a Cob. L.B	312.000	312.000
Bosamaz a Cobrar por serv. varios	6.011	33.126
Cuentas a Cobrar NEXO SAECA	1.770.578	1.444.795
Cuentas a Cobrar Avanti	2.239	11.084
Cuentas a Cobrar ZAE II	2.879	0
Cuentas a Cobrar CREDIMARKET	3.963	13.752
Cuentas a Cobrar CREDIFLASH	2.232	17.621
Cuenta a Cobrar ZAE	1.994	39.899
Cuenta a Cobrar Covica	721	13.843
Cuenta a Cobrar Parámetro	14.602	18.902
Cuenta a Cobrar ZAE III	575	0
Cuenta a Cobrar Aupar	13.046	8.328
Cuenta a Cobrar Luar	174	41.176
Cuentas a Cobrar Pronet	1.996.385	1.455.470
Cuentas a Cobrar CUENTA CERO	0	23.489

Bosamaz Regularizadora por Varios	110.275	0
Parametro Regularizadora	5.740	0
Zae II Regularizadora	25.389	0
Avanti Regularizadora Desemb.	0	0
Cuentas a Cobrar Infonet	83.440	0
Cuentas a Cobrar NETEL	1.009.503	584.913
Cuentas a Cobrar Walton S.A.	826.034	76.503
Cuentas a Cobrar Documenta S.A.	157.666	0
Comisiones a Cobrar - Documenta S.A	1.277	0
Cuentas a Cobrar a Funcionarios y Directivos	56.051	6.936
Descuento a aplicar a empleados	8.450	0
Uniformes a Descontar a Empleados	14.382	2.277
Adelantos a Rendir Funcionarios	3.000	4.659
Anticipo a funcionarios p/ compras	30.219	0
Anticipos	3.268.443	1.939.394
Anticipo Impuesto a la Renta	2.983.935	1.775.662
Anticipo de Comisiones - Walton Capital	181.445	161.131
Anticipo a Proveedores	25.315	2.601
Facturas Pagados por Adlto	58.800	0
Reposo IPS a Recuperar	18.948	
Crédito Fiscal	2.784.296	1.133.434
IVA Crédito 10%	2.780.838	1.133.434
Retención IVA - Crédito	3.458	0
Total... Otros Créditos	12.455.513	7.174.670
NOTA 6 – OTROS ACTIVOS		
La composición de Otros Activos al 30 de Setiembre es la siguiente:		
Concepto	2.019	2.018
(montos en miles de guaraníes)	G.	G.
Corriente		
Gastos no Devengados	23.953	43.884
Seguros a Devengar	23.953	43.884
Garantías	42.903	42.903
Garantía de Alquiler	18.605	18.605
Garantía ANDE	22.230	22.230
Garantía Tigo	2.068	2.068
Créditos Diversos	54.157	31.394
Diversos	54.157	31.394
Total... Otros Activos Corrientes	121.013	118.182
No Corriente		
Otros Activos	23.766	23.766
Bienes Recibidos en Dación de Pago	23.766	23.766
Inversiones Permanentes	701.325	612.125
Adelanto a Procesa para compra de Acciones	39.200	0
Acciones en Negofin Cobranzas	97.000	97.000
Acciones en PROCESA	415.125	415.125
Acciones en BIC S.A	150.000	100.000
Total ... Otros Activos No corriente	725.091	635.891
Total ... Otros Activos	846.104	754.073

NOTA 7 – BIENES DE USO

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

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.019	2.018
	G.	G.
Bienes en Operación	10.149.787	9.740.444
Muebles	1.364.589	1.311.106
Equipos de Informática	2.238.912	2.060.524
Máquinas y Equipos	309.790	285.481
Rodados	67.073	64.993
Instalaciones	402.536	386.466
Mejoras en Propiedad de Terceros	5.766.887	5.631.874
Depreciación Acumulada	-6.561.006	-5.094.256
Depreciaciones Acumuladas	-6.561.006	-5.094.256
Total... Propiedad, Planta y Equipos	3.588.781	4.646.188

NOTA 8 – ACTIVOS INTANGIBLES

Los Activos Intangibles al 30 de Setiembre eran de

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2019	2018
	G.	G.
Gastos de Desarrollo		
Sistemas, Licencias y Equipos Informáticos	2.728.282	2.283.960
Gastos de Desarrollo	554.987	554.987
Amortización acumulada	-2.571.099	-2.057.052
Marcas	16.003	0
Total... Intangibles	728.173	781.895

NOTA 9 – CUENTAS A PAGAR

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

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.019	2.018
	G.	G.
Cuentas a Pagar		
Bosamaz S.A.		218.027
Zae S.A.	92.637	210.036
Aupar S.A.	46.842	69.089
Parámetro S.A.	96.401	68.498
Avanti S.A.	-	40.719
Covica SA	140.514	191.904
Credi Market SA	143.163	69.219
Luar S.A.	37.608	-
Cuentas a Pagar Sesagui SA	65.923	188.716
Tienda Movil	1.960	-
Pronet SA	39.241	27.877
Netel SA	19.856	13.187
Documenta S.A.	1.307	-
Negofin Cobranzas S.A.	18.611	-
Seguros a Pagar	-	92.400
Proveedores a Pagar	441.666	392.249
V.C.A Cuentas Varias a Pagar	30.829	30.534
V.C.A. Dep. no confirm a imput a cta de clientes	52.755	49.035
V.C.A. Cuotas a Devolver Cliente Walton-Cipra	419.843	560.313
V.C.A Créditos Varios	1.500	16.703
V.C.A. Descuentos RRHH	79.880	116.231
Total... Cuentas a Pagar	1.730.536	2.354.737

NOTA 10 – DEUDAS FINANCIERAS

Las deudas financieras de la sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.019 G.	2.018 G.
Documentos a Pagar	64.145.923	52.005.579
Préstamos de Accionistas	13.977.847	23.908.372
Documentos a pagar	50.168.076	28.097.207
Porción circulante de préstamos a largo plazo	135.206.446	128.766.983
Capital a Pagar Bancos y Otras Entidades	135.206.446	128.766.983
Interés a Devengar	1.143.931	1.282.321
Rendimientos a Pagar-Bancos y Otras Entidades	4.925.334	4.192.348
Rendimientos a Dev. Bcos. y Otras Entidades	-4.592.290	-3.884.757
Intereses a Pagar a Accionistas	69.889	119.542
Intereses a devengar s/ Doc. a pagar	740.998	855.188
Total... Préstamos Financieros Corrientes	200.496.300	182.054.884
No Corriente		
Documentos a Pagar	23.751.842	7.500.000
Documentos a pagar	9.450.000	7.500.000
Total... Préstamos Financieros No Corrientes.	9.450.000	7.500.000
Total... Préstamos Financieros	209.946.300	189.554.884

NOTA 11 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

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

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.019 G.	2.018 G.
Para pago de planes de beneficios a empleados	1.287.466	1.200.714
Sueldos a Pagar	405.562	323.168
Comisiones a Pagar	0	17.364
Aguinaldos a Pagar	875.125	852.637
Descuentos a funcionarios para aplicar	5.675	7.545
Liquidaciones a pagar	1.104	0
Aportes y Retenciones a pagar	344.785	309.520
IPS a Pagar	344.785	308.977
Retenciones Judiciales a Pagar	0	543
Total... Remuneraciones y Cargas sociales	1.632.251	1.510.234

NOTA 12 – CARGAS FISCALES A PAGAR

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

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.019 G.	2.018 G.
Cargas Fiscales a Pagar	3.638.698	3.373.781
Dirección General de Grandes Contribuyentes	3.638.698	3.373.781
Retenciones de Impuestos	0	80.806
Retenciones Iva	0	80.806
Retenciones Renta	0	0
Total... Cargas Fiscales a Pagar	3.638.698	3.454.587

NOTA 13 – PROVISIONES

Las provisiones de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.019 G.	2.018 G.
Otras Provisiones		
Provisiones y Retenciones Franquicias	729.960	1.071.098
Provisión Pagos Adicionales	281.553	0
Provisiones y Retenciones Marcas	33.497	0
Total... Provisiones	1.045.010	1.071.098

NOTA 14 – PATRIMONIO NETO

El capital autorizado e integrado de la Sociedad asciende al 30 de Setiembre de 2019 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: (montos en miles de guaraníes)

Accionistas (montos en miles de guaraníes)	Acciones 2019	%	Acciones 2.018	% de Particip.
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%
Fernando Andrés Berdichevsky Sborc	700.000	0,58%	700.000	0,58%
Eduardo Jose Borgognon Montero	400.000	0,33%	400.000	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 Zaldivar Morales	0	0,00%	1.200.000	1,00%
Jorge Cazal	1.200.000	1,00%	0	0,00%
Rodrigo G. Callizo López Moreira	365.000	0,30%	365.000	0,30%
Federico Callizo Nicora	135.000	0,11%	135.000	0,11%
Eduardo Jose Borgognon Montero	400.000	0,33%	0	0,00%
Gabriel Taboada	0	0,00%	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%
Luis 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	0	0,00%	1.000.000	0,83%
Juan Carlos Canese	0	0,00%	4.400.000	3,67%
Gustavo Luis Borgognon Montero	7.644.000	6,37%	18.600.000	15,50%
Miguel Dario Zaldivar Morales	2.322.000	1,94%	0	0,00%
Eduardo Jose Borgognon Montero	1.134.000	0,95%	0	0,00%
Gustavo Luis Borgognon Montero	3.600.000	3,00%	0	0,00%
Miguel Dario Zaldivar Morales	4.300.000	3,58%	0	0,00%
Eduardo Jose Borgognon Montero	2.100.000	1,75%	0	0,00%
Gustavo Luis Borgognon Montero	9.300.000	7,75%	0	0,00%
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%
Miguel Dario Zaldivar Morales	17.000.000	14,17%	21.300.000	17,75%
Eduardo Jose Borgognon Montero	2.188.000	1,82%	4.288.000	3,57%
Eduardo Jose Borgognon Montero	5.000.000	4,17%	0	0,00%
Caja de Jubilados y Pensiones de la /	0	0,00%	5.000.000	4,17%
Jorge Antonio Ayala	300.000	0,25%	300.000	0,25%
Patrick Paul Francois Bollen	132.000	0,11%	132.000	0,11%
Viva Inversiones SA	380.000	0,32%	380.000	0,32%
Sub Total	120.000.000	100,00%	120.000.000	100,00%

NOTA 15 – CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN

La composición de las cuentas de orden es la siguiente:

Concepto	2.019	2.018
(montos en miles de guaraníes)	<u>G.</u>	<u>G.</u>
Cuentas de Orden		
Cartera en Garantía Fideicomiso Visión - BBVA	0	0
Banco Continental Documentos de Custodia	1.564.030	1.564.030
Banco Sudameris Documentos en Garantía	0	0
Seguros Contratados	<u>12.728.524</u>	<u>12.060.015</u>
Total... Cuentas de Orden	<u>14.292.554</u>	<u>13.624.045</u>

NOTA 16 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones (en miles) con partes relacionadas son las siguientes:

Concepto	Saldo Deudor	Saldo Acreedor
(montos en miles de guaraníes)	<u>G.</u>	<u>G.</u>
Bosamaz	110.275	
Zae	0	35.762
Parametro	0	74.189
Aupar	0	43.464
Luar	0	37.608
Avanti	0	75.071
Covica	0	140.514
Credi Market	0	143.163
Flash Electrod.	0	65.923
Zae III	0	7.395
Documenta S.A	0	1.307
Tienda movil	0	1.960
	<u>110.275</u>	<u>626.356</u>

El saldo deudor de las cuentas con partes corresponde a los cobros de cuotas de préstamos realizados por las franquicias. El saldo a acreedor corresponde a las compras de cartera a las franquicias al 30/09/2019.

NEGOFIN S.A.E.C.A. No Desembolsa Créditos, sino compra los Créditos concedidos por las empresas franquiciadas y las Casas de Creditos vía Cesión de Créditos

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

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

NOTA 17 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de Setiembre de 2019 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 Setiembre de 2019.

Firmado digitalmente

Graciela Nuñez
Contador

Gustavo Borgognon
Representante Legal