



NEGOFIN S.A.E.C.A.

BALANCE O ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2020 COMPARATIVO CON EL PERIODO 2019
(En miles de guaraníes)

ACTIVOS		31/3/2020	31/3/2019	PASIVOS		31/3/2020	31/3/2019
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
CIRCULANTE				Cuentas a Pagar (Nota 9)		1.333.654	2.789.663
Disponibilidades (Nota 3)		23.962.940	6.124.243	Deudas Financieras a C. Plazo(Nota 10)		181.913.136	151.731.602
Inversiones Temporarias (Anexo C.)		0	0	Remunerac. y Cargas Sociales (Nota 11)		815.909	957.791
Créditos por Ventas corto plazo (Nota 4)		430.743.598	391.817.203	Cargas Fiscales a Pagar (Nota 12)		5.552.022	3.489.988
Otros Créditos (Nota 5)		12.000.010	17.971.604	Dividendos a Pagar		0	0
Bienes de Cambio		0	0	Provisiones (Nota 13)		439.913	990.144
Otros Activos (Nota 6)		130.658	167.838	Provisiones (Anexo E)		131.255.871	114.677.810
Total del Activo Corriente		466.837.206	416.080.888	Total del Pasivo Corriente		321.310.505	274.636.998
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Otros Créditos		0	0	Cuentas a Pagar		0	0
Créditos por Ventas (Nota 4)		80.450.020	75.789.840	Deudas Financieras a L.Plazo (Nota 10)		29.400.521	26.239.877
Bienes de Cambio		0	0	Provisiones (Anexo E)		25.001.118	21.843.392
Inversiones Permanentes (Anexos C y Nota 6)		718.125	667.725	Total del Pasivo no Corriente		54.401.639	48.083.269
Bienes de Uso (Anexo A y Nota 7)		3.011.939	4.214.745	Total del Pasivo		375.712.144	322.720.267
Activos Intangibles (Anexo B y Nota 8)		682.029	719.851	PATRIMONIO NETO			
Otros Activos (Nota 6)		0	23.766	Capital Social (Nota 14)		120.000.000	120.000.000
Total del Activo no Corriente		84.862.113	81.415.927	Aportes para Futuro Aumento		884.126	884.126
Total del Activo		551.699.319	497.496.815	Reservas		12.479.283	10.552.631
				Resultados Acumulados		34.137.334	30.641.532
				Resultados del Ejercicio		8.486.431	12.698.259
				TOTAL PATRIMONIO NETO		175.987.174	174.776.548
				Total del Pasivo y Patrimonio Neto		551.699.318	497.496.815

CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y DE ORDEN		31/3/2020	31/3/2019	CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y DE ORDEN		31/3/2020	31/3/2019
DEUDORAS				ACREEDORAS			
Cuentas de Orden (Nota 15)		12.619.500	14.292.554	Cuentas de Orden (Nota 15)		12.619.500	14.292.554
TOTAL		12.619.500	14.292.554	TOTAL		12.619.500	14.292.554

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE

Sindico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador



NEGOFIN S.A.E.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(En miles de guaraníes)

Por el ejercicio finalizado el 31/03/2020 comparativo con el periodo 2019

	Ejercicio Finalizado el	
	<u>31/3/2020</u>	<u>31/3/2019</u>
Ventas Netas	2.440.690	2.717.444
Ingresos Varios	59.532.974	56.714.017
Desafectacion Previsiones	0	0
Costo Financiero (Anexo H)	5.306.466	4.723.375
Gastos de comercialización (Anexo H)	25.509.701	19.207.597
Gastos de administración (Anexo H)	12.653.756	21.388.657
Previsión s/Incobrables	9.035.402	0
Resultado de Inversiones Permanentes	0	0
Resultado Financiero y por Tenencia	0	0
Ganancia (Pérdida) Ordinaria	9.468.339	14.111.832
Resultados Extraordinarios	0	0
Impuesto a la Renta	981.908	1.413.573
Ganancia o Pérdida del Ejercicio	8.486.431	12.698.259
Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables		

GUSTAVO LUIS
BORGOGNON
MONTERO

Firmado digitalmente
por GUSTAVO LUIS
BORGOGNON
MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE
VELAZQUEZ
ABENTE

Firmado digitalmente
por FERNANDO JOSE
VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29
18:40:17 -04'00'

Sindico

GLADYS FIORELLA
VERGARA
PACHECO

Firmado
digitalmente por
GLADYS FIORELLA
VERGARA PACHECO

Contador

ANEXO II MODELOS DE ESTADOS CONTABLES BASICOS Y ANEXOS A LOS MISMOS SEGÚN
RESOLUCION N° 5/92

Método directo

NEGOFIN S.A.E.C.A.

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

(En miles de guaraníes)

Por el ejercicio finalizado el 31/03/2020 comparativo con el ejercicio anterior

	Ejercicio Finalizado el	
	31/3/2020	31/3/2019
VARIACION DE FONDOS		
Fondos al inicio del ejercicio 2019	21.393.584	20.040.377
Ajustes de ejercicios anteriores	0	0
Fondos ajustados al inicio del ejercicio	21.393.584	20.040.377
Aumento (Disminución) de fondos	2.569.356	-13.916.134
Fondos al cierre del ejercicio	23.962.940	6.124.243
CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS		
Ventas Cobradas	2.440.690	2.717.444
Intereses Cobrados	2.440.690	2.717.444
Menos: Egresos ordinarios pagados (Nota_)	-42.923.503	-45.729.718
Más: Otros ingresos ordinarios cobrados (Nota_)	59.532.974	56.714.017
Fondos originados (aplicados) en operaciones ordinarias	19.050.161	13.701.743
Integración acciones	0	0
Nuevas deudas corto plazo	8.450.537	-4.874.089
Nuevas deudas a largo plazo	-6.012.716	0
Otras causas de orígenes de fondos	2.437.821	-4.874.089
Total de orígenes de fondos	21.487.982	8.827.654
Pago de deudas a corto plazo	-18.794.671	-21.257.430
Pagos a Proveedores	-18.794.671	-21.257.430
Pago anticipado de deudas a largo plazo	0	0
Pagos por adquisiciones de bienes de uso	-123.955	-72.785
Compra de propiedad, planta y equipo	-123.955	-72.785
Retiros de socios	0	0
Compras de inversiones permanentes	0	0
Otras causas de aplicaciones de fondos	0	-1.413.573
Impuesto a la Renta	0	-1.413.573
Aumento(disminución) de fondos	2.569.356	-13.916.134

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

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:41:32 -04'00'

Sindico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador



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

Por el ejercicio finalizado el 31/03/2020 comparativo con cifras del ejercicio anterior
(En miles de Guaraníes)

RUBROS	Ejercicio finalizado el								31/3/2020	31/3/2019	
	Aportes de los Socios				Total	Ganancias Reservadas		Total	Resultados no Asignados	Total del Patrimonio Neto	Total del Patrimonio Neto
	Capital Social	Primas de Emisión	Aportes no Capitalizados	Revaluos		Reserva Legal	Otras Reservas				
Saldos al inicio del ejercicio	120.000.000	0	884.126	0	120.884.126	9.348.364	1.204.266	10.552.630	43.339.790	174.776.546	153.895.040
- Según estados contables del ejercicio anterior											
- Ajustes del saldo											
Saldos Ajustados	120.000.000	0	884.126	0	120.884.126	9.348.364	1.204.266	10.552.630	43.339.790	174.776.546	153.895.040
Suscripción de acciones ordinarias											
Clase votos valor nominal											
Integración Acciones Ordinarias	0		0		0					0	0
Integración Acciones Preferidas	0		0		0	0	0	0	0	0	0
Distribución de resultados acumulados	0		0		0	0	0	0	(9.202.454)	(9.202.454)	0
Aportes no Capitalizados	0		0		0					0	0
* Reserva Legal del ejercicio	0		0		0	1.796.702	0	1.796.702	0	1.796.702	1.612.712
* Otras Reservas	0		0		0	0	0	0	(34.137.334)	(34.137.334)	167.862
* Dividendos en Efectivo (o en especie)	0		0		0	0	0	0		0	0
Revalúo	0		0		0	0	129.951	129.951	0	129.951	
Desafectación de reservas	0		0		0	0	0	0	0	0	0
Aportes Irrevocables	0		0		0	0	0	0	0	0	0
Resultados Acumulados									34.137.334	34.137.334	
Ganancia del Período según el estado de Resultados	0		0		0	0	0	0	8.486.431	8.486.431	30.641.532
Saldos al cierre del ejercicio 31.03.2020	120.000.000	0	884.126	0	120.884.126	11.145.066	1.334.217	12.479.283	42.623.767	175.987.176	
Saldos al cierre del ejercicio 31.03.2019	120.000.000	0	884.126	0	120.884.126	9.348.364	1.204.266	10.552.630	43.339.790		174.776.546

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:46:04 -04'00'

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO



NEGOFIN S.A.E.C.A.

BALANCE GENERAL AL 31/03/2020 comparativo con el ejercicio anterior
(En miles de Guaraníes)

ANEXO A

Cuentas	VALORES DE ORIGEN						DEPRECIACIONES						Neto Resultante
	Saldo al 31/3/2019	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al 31/3/2020	Saldo al 31/3/2019	Altas	Bajas	Revalúo	Ajustes	Saldo al 31/3/2020	
Bienes sujetos a depreciación													
Muebles y Utiles	1.358.758	17.856	0	26.888	0	1.403.502	421.868	139.899	0	0	0	561.767	841.735
Equipos de Informática	2.122.136	381.014	128.236	25.100	0	2.400.014	1.292.258	302.876	128.236	0	0	1.466.898	933.116
Maquinas y Equipos	305.709	24.691	0	4.355	0	334.755	154.356	33.500	0	0	0	187.856	146.899
Rodados	67.073	0	0	1.508	0	68.581	16.902	13.931	0	0	0	30.833	37.748
Instalaciones	398.097	9.386	0	3.863	0	411.346	273.825	52.911	0	0	0	326.736	84.610
Mejoras en Propiedad de Terceros	5.766.887	0	0	68.237	0	5.835.124	3.644.708	1.222.586	0	0	0	4.867.294	967.830
Sub -Total	10.018.660	432.947	128.236	129.951	0	10.453.322	5.803.917	1.765.703	128.236	0	0	7.441.384	3.011.938
Bienes no sujetos a depreciación													
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	0	0
Total general al 31.03.2020	10.018.660	432.947	128.236	129.951	0	10.453.322	5.803.917	1.765.703	128.236	0	0	7.441.384	3.011.938
Total ejercicio al 31.03.2019	0	700.395	65.345	167.861	0	10.018.659	4.341.699	1.527.560	65.345	0	0	5.803.914	4.214.745

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:36:07 -04'00'

Síndico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador

NEGOFIN S.A.E.C.A.
BALANCE GENERAL AL 31/03/2020 comparativo con el ejercicio anterior.
(En miles de Guaranies)

ANEXO B

ACTIVOS INTANGIBLES

C U E N T A S	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				Neto Resultante
	Al inicio del período	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del período	Del período	Bajas	Acumuladas al cierre del período	
Sistemas, Licencias y Software	2.494.562	367.007	0	2.861.569	1.774.773	469.158	0	2.243.931	617.638
Gastos de Desarrollo	554.987	84.000	0	638.987	554.924	29.966	0	584.890	54.097
Marcas	0	16.003	0	16.003		5.709	0	5.709	10.294
Totales al 31.12.19	3.049.549	467.010	0	3.516.559	2.329.697	504.833	0	2.834.530	682.029
Totales al 31.12.18	2.397.582	651.967	0	3.049.549	1.889.218	440.479	0	2.329.697	719.852

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.30 15:14:33 -04'00'

Síndico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador



NEGOFIN S.A.E.C.A.

ANEXO F

BALANCE GENERAL AL 31/03/2020
(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

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:39:27 -04'00'
Síndico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Contador



NEGOFIN S.A.E.C.A.
BALANCE GENERAL AL 31/03/2020 comparativo con el periodo anterior 2019
 (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 31/3/2020	Totales 31/3/2019
Intereses Pagados s/ Préstamos de Accionistas	303.050	0	0	0	303.050	4.531
Intereses Pagados s/ Préstamos Entidades Financieras	2.852.228	0	0	0	2.852.228	4.640.868
Interes Pagados sobre Prestamos de Terceros	2.030.757				2.030.757	0
Remuneraciones de Administradores, Directores, Síndicos y Consejo de Vigilancia	0	2.705.826	0	0	2.705.826	2.941.098
Honorarios y Remuneraciones por servicios	0	2.219.216	2.649.698	0	4.868.914	3.838.013
Sueldos y Jornales	0	4.511.754	0	0	4.511.754	4.122.218
Contribuciones Sociales	0	690.675	0	0	690.675	643.596
Regalías y Honorarios por servicios técnicos	0	0	0	0	0	0
Gastos de publicidad y propaganda	0	1.208	0	0	1.208	12.880
Intereses, multas y recargos impositivos	0	0	0	0	0	0
Impuestos, tasas y contribuciones	0	1.165.285	0	0	1.165.285	1.579.573
Amortización bienes de uso	0	457.974	0	0	457.974	442.663
Amortización activos intangibles	0	88.446	0	0	88.446	98.267
Previsiones	0	9.035.402	0	0	9.035.402	0
Otros Gastos.		1.795.280	22.860.003	0	24.655.283	28.331.518
Otros Gastos Bancarios	120.431	0	0	0	120.431	77.976
Total al 31/03/2020	5.306.466	22.671.066	25.509.701	0	53.487.233	
Total al 31/03/2019	29.503.781	64.478.001	92.635.368	0		46.733.201

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
 Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
 Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
 Fecha: 2020.06.29 18:37:02 -04'00'

Sindico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
 Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador

NEGOFIN S.A.E.C.A.

ANEXO J

BALANCE GENERAL AL 31/03/2020


INDICES ECONOMICO - FINANCIEROS

INDICES	Acumulado al Fin del Ejercicio	
	Ejercicio actual 31/3/2020	Ejercicio Anterior 31/3/2019
Liquidez (1)	145,29%	151,50%
Endeudamiento (2)	213,49%	184,65%
Rentabilidad (3)	5,07%	7,83%


(1) Activo Corriente
Pasivo Corriente

(2) Total del Pasivo
Patrimonio Neto

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

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO  Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE  Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:40:47 -04'00'

Síndico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO  Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador



NEGOFIN S.A.E.C.A.

ANEXO C

BALANCE GENERAL AL 31/03/2020

(En miles de Guaraníes)

INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TITULOS EMITIDOS EN SERIE
PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES

Denominación y características de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporc.	Valor de Libros	Valor de Cotización	Información sobre el Emisor					
								% de Participación	Actividad Principal	Capital	Según Ultimo Balance		
											Resultado	Patrimonio Neto	
Inversiones temporarias													
Totales ejercicio actual	SIN MOVIMIENTO												
Total ejercicio anterior													
Inversiones Permanentes													
Negofin Cobranzas S.A.	Acciones	1.000	97	97.000		97.000	-	97,00	Gestión de Cobranzas	100.000	302.529	391.176	
Procesadora de Cuentas Electronicas S.A.	Acciones	1.000	28	28.000		415.125	-	14,00	Procesadora Electronica	200.000	(165.008)	290.349	
Breau de Informciones Comerciales S.A.	Acciones	1.000	150	150.000		150.000	-	0,04	Informaciones Comerciales	4.080.000	228.810	3.158.460	
			275	275.000		662.125	-	111,04					
			-	-		-		0,00					
Previsión s/ inversiones permanentes													
Totales ejercicio actual						662.125							
Total ejercicio anterior						662.125							

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:43:42 -04'00'

Síndico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador



NEGOFIN S.A.E.C.A.

ANEXO G

BALANCE GENERAL AL 31/03/2020

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

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	Moneda Local
	Clase	Monto		Monto 31/12/2018	Monto 31/3/2020
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\$				
TOTAL PASIVO				0	0

GUSTAVO LUIS BORGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:44:11 -04'00'

Síndico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador



NEGOFIN S.A.E.C.A.
BALANCE GENERAL AL 31/03/2020
(En miles de Guaranies)

ANEXO D

OTRAS INVERSIONES

C U E N T A S	Valor registrado 31/3/2020	Valor registrado 31/3/2019
Inversiones Corrientes		
<u>Depósitos a plazo</u>		
Banco xx S.A.	0	0
xx	0	0
xx	0	0
Subtotal	0	0
Prevision		
Subtotal	0	0
Inversiones no Corrientes		
<u>Otras Inversiones</u>		
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	0

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE

Sindico

Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29
18:44:47 -04'00"

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador

Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO



NEGOFIN S.A.E.C.A.
BALANCE GENERAL AL 31/03/2020
(En miles de Guaranies)

ANEXO E

PREVISIONES

RUBROS	Saldos al inicio 31/3/2019	Aumentos	Disminución	Saldos al cierre 31/3/2019	Saldos al cierre 31/3/2019
<u>Deducidas del Activo</u>					
Sobre Préstamos	136.521.203	19.735.786	0	156.256.989	136.521.203
<u>Valores en Otras Empresas</u>					
		0	0		
		0	0		
	136.521.203	19.735.786	0	156.256.989	136.521.203
<u>Incluidas en el Pasivo</u>					
	0	0	0	0	0
Sub-total	0	0	0	0	0
Total del ejercicio 31/03/2020	136.521.203	19.735.786	-	156.256.989	
Total ejercicio anterior 31/03/2019	114.923.703	21.597.500	-	-	136.521.203

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO
Firmado digitalmente por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente por FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:45:27 -04'00'

Síndico

GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por GLADYS FIORELLA VERGARA PACHECO

Contador

Composición Cartera de Credito al 31/03/2020
(En miles de Guaranies)

Situación	Monto		Previsiones
	Saldo Cartera	En Gs.	% Prev. s/ Cartera
A. Cartera no Vencida	441.135.596	129.655.786	0
Composición Cartera Vencida	Monto	Previsiones	
Normal	19.951.212	997.561	5,00%
En Gestión de Cobro	43.329.264	18.826.096	25%, 50%, 75%
En Gestión de Cobro Judicial	6.777.546	6.777.546	100,00%
Total Cartera Vencida	70.058.022	26.601.203	

Total de la Cartera Creditos al 31/12/2019	511.193.618
(-) Total de Previsiones al 31/12/2019	<u>-156.256.989</u>
Total Neto de Cartera de Credito al 31/12/2019	<u>354.936.629</u>

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	= 0 > 60 días	= 0 > 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

GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO Firmado digitalmente
por GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO



**ANEXO B
FORMATO MODELO DE COMPOSICIÓN ACCIONARIA**

EMPRESA : NEGOFIN S.A.E.C.A.
COMPOSICIÓN ACCIONARIA AL 31/03/2020

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 clase H, 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 se encuentran emitidas suscriptas e 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 se encuentran emitidas suscriptas e 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, de las cuales se encuentran suscriptas e integradas las siguientes acciones preferidas: Grupo I: 17.000; 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 95.001 al 112.000; Grupo J : 8.000; 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 112.001 al 120.000; y 5000 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 Grupo H -90.001 al 95.000

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	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	Jorge Cazal Miniotis	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	Eduardo Jose Borgognon M	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 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 Montero	28901/29900	1.000	Pref Grupo F		1.000.000.000	0,83%
22	Gustavo Luis Borgognon Montero	35601/36544	944	Pref Grupo F		944.000.000	0,79%
23	Miguel Darío Zaldivar Morales	36545/38866	2.322	Pref Grupo F		2.322.000.000	1,94%
24	Eduardo Jose Borgognon Montero	38867/40000	1.134	Pref Grupo F		1.134.000.000	0,95%
25	Emmanuel Friedmann Sosa	50001/53750	3.750	Pref. Grupo H	0	3.750.000.000	3,13%
26	Fabrizio Bibolini R.	53751/55700	1.950	Pref. Grupo H	0	1.950.000.000	1,63%
27	Gustavo Luis Borgognon M.	29901/35600	5.700	Pref Grupo F	0	5.700.000.000	4,75%
28	Gustavo Luis Borgognon M.	40001/43600	3.600	Pref. Grupo G	0	3.600.000.000	3,00%
29	Miguel Darío Zaldivar Morales	43601/47900	4.300	Pref. Grupo G	0	4.300.000.000	3,58%
30	Eduardo Jose Borgognon M	47901/50000	2.100	Pref. Grupo G	0	2.100.000.000	1,75%

31	Gustavo Luis Borgognon M.	55701/60000	4.300	Pref. Grupo H	0	4.300.000.000	3,58%
32	Gustavo Luis Borgognon M.	60001/63600	3.600	Ord.Clase A	18.000	3.600.000.000	3,00%
33	Vector SA	63601/67700	4.100	Ord.Clase A	20.500	4.100.000.000	3,42%
34	Eduardo Jose Borgognon M	67701/69600	1.900	Ord.Clase A	9.500	1.900.000.000	1,58%
35	Eduardo Jose Borgognon M	69601/69800	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%
36	Vector SA	69801/70000	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%
37	Gustavo Luis Borgognon M.	90001/95000	5.000	Pref. Grupo H	0	5.000.000.000	4,17%
38	Miguel Dario Zaldivar Morales	95001/112000	17.000	Pref. Grupo I	0	17.000.000.000	14,17%
39	Eduardo Jose Borgognon M	112001/117000	5.000	Pref. Grupo J	0	5.000.000.000	4,17%
40	Eduardo Jose Borgognon M	117001/119188	2.188	Pref. Grupo J	0	2.188.000.000	1,82%
41	Patrick Paul Francois Bollen	119569/119700	132	Pref. Grupo J	0	132.000.000	0,11%
42	Jorge Antonio Ayala	119701/120000	300	Pref. Grupo J	0	300.000.000	0,25%
43	Viva Inversiones SA	119189/119568	380	Pref. Grupo J	0	380.000.000	0,32%
44	Gustavo Luis Borgognon M.	70001/77200	7.200	Ord.Clase A	36.000	7.200.000.000	6,00%
45	Vector SA	77201/85800	8.600	Ord.Clase A	43.000	8.600.000.000	7,17%
46	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%

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO

N°	Accionista	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	Jorge Casal Miniotis	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	Eduardo Jose Borgognon M	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 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 Montero	28901/29900	1.000	Pref Grupo F		1.000.000.000	0,83%
22	Gustavo Luis Borgognon Montero	35601/36544	944	Pref Grupo F		944.000.000	0,79%
23	Miguel Dario Zaldivar Morales	36545/38866	2.322	Pref Grupo F		2.322.000.000	1,94%
24	Eduardo Jose Borgognon Montero	38867/40000	1.134	Pref Grupo F		1.134.000.000	0,95%
25	Emmanuel Friedmann Sosa	50001/53750	3.750	Pref. Grupo H	0	3.750.000.000	3,13%
26	Fabrizio Bibolini R.	53751/55700	1.950	Pref. Grupo H	0	1.950.000.000	1,63%
27	Gustavo Luis Borgognon M.	29901/35600	5.700	Pref Grupo F	0	5.700.000.000	4,75%

28	Gustavo Luis Borgognon M.	40001/43600	3.600	Pref. Grupo G	0	3.600.000.000	3,00%
29	Miguel Dario Zaldivar Morales	43601/47900	4.300	Pref. Grupo G	0	4.300.000.000	3,58%
30	Eduardo Jose Borgognon M	47901/50000	2.100	Pref. Grupo G	0	2.100.000.000	1,75%
31	Gustavo Luis Borgognon M.	55701/60000	4.300	Pref. Grupo H	0	4.300.000.000	3,58%
32	Gustavo Luis Borgognon M.	60001/63600	3.600	Ord.Clase A	18.000	3.600.000.000	3,00%
33	Vector SA	63601/67700	4.100	Ord.Clase A	20.500	4.100.000.000	3,42%
34	Eduardo Jose Borgognon M	67701/69600	1.900	Ord.Clase A	9.500	1.900.000.000	1,58%
35	Eduardo Jose Borgognon M	69601/69800	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%
36	Vector SA	69801/70000	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%
37	Gustavo Luis Borgognon M.	90001/95000	5.000	Pref. Grupo H	0	5.000.000.000	4,17%
38	Miguel Dario Zaldivar Morales	95001/112000	17.000	Pref. Grupo I	0	17.000.000.000	14,17%
39	Eduardo Jose Borgognon M	112001/117000	5.000	Pref. Grupo J	0	5.000.000.000	4,17%
40	Eduardo Jose Borgognon M	117001/119188	2.188	Pref. Grupo J	0	2.188.000.000	1,82%
41	Patrick Paul Francois Bollen	119569/119700	132	Pref. Grupo J	0	132.000.000	0,11%
42	Jorge Antonio Ayala	119701/120000	300	Pref. Grupo J	0	300.000.000	0,25%
43	Viva Inversiones SA	119189/119568	380	Pref. Grupo J	0	380.000.000	0,32%
44	Gustavo Luis Borgognon M.	70001/77200	7.200	Ord.Clase A	36.000	7.200.000.000	6,00%
45	Vector SA	77201/85800	8.600	Ord.Clase A	43.000	8.600.000.000	7,17%
46	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%

ACCIONISTAS QUE DETENTAN EN 10 % O MAS DEL CAPITAL TOTAL- CIRCULAR CNV/DIR 033/2019

N°	Accionista	Número	Cantidad	Clase	Voto	Monto	% x tipo	% PARTICIPACION
1	Eduardo Jose Borgognon M	15401/19200	3.800	Ord.Clase A	19.000	3.800.000.000	3,17%	18,89%
	Eduardo Jose Borgognon M	19201/19600	400	Ord.Clase A	2.000	400.000.000	0,33%	
	Eduardo Jose Borgognon M	20701/21100	400	Pref. Grupo A	0	400.000.000	0,33%	
	Eduardo Jose Borgognon M	22361/23300	940	Pref. Grupo B	0	940.000.000	0,78%	
	Eduardo Jose Borgognon M	25201/25600	400	Pref. Grupo D	0	400.000.000	0,33%	
	Eduardo Jose Borgognon M	47901/50000	2.100	Pref. Grupo G	0	2.100.000.000	1,75%	
	Eduardo Jose Borgognon M	67701/69600	1.900	Ord.Clase A	9.500	1.900.000.000	1,58%	
	Eduardo Jose Borgognon M	69601/69800	200	Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%	
	Eduardo Jose Borgognon M	112001/117000	5.000	Pref. Grupo J	0	5.000.000.000	4,17%	
	Eduardo Jose Borgognon M	117001/119188	2.188	Pref. Grupo J	0	2.188.000.000	1,82%	
	Eduardo Jose Borgognon M	85801/90000	4.200	Ord.Clase A	21.000	4.200.000.000	3,50%	
Eduardo Jose Borgognon Montero	38867/40000	1.134	Pref Grupo F		1.134.000.000	0,95%		
2	Gustavo Luis Borgognon M.	1/7200	7.200	Ord.Clase A	36.000	7.200.000.000	6,00%	32,12%
	Gustavo Luis Borgognon M.	29901/35600	5.700	Pref Grupo F	0	5.700.000.000	4,75%	
	Gustavo Luis Borgognon M.	40001/43600	3.600	Pref. Grupo G	0	3.600.000.000	3,00%	
	Gustavo Luis Borgognon M.	55701/60000	4.300	Pref. Grupo H	0	4.300.000.000	3,58%	
	Gustavo Luis Borgognon M.	60001/63600	3.600	Ord.Clase A	18.000	3.600.000.000	3,00%	
	Gustavo Luis Borgognon M.	90001/95000	5.000	Pref. Grupo H	0	5.000.000.000	4,17%	
	Gustavo Luis Borgognon M.	70001/77200	7.200	Ord.Clase A	36.000	7.200.000.000	6,00%	
	Gustavo Luis Borgognon Montero	28901/29900	1.000	Pref Grupo F		1.000.000.000	0,83%	
Gustavo Luis Borgognon Montero	35601/36544	944	Pref Grupo F		944.000.000	0,79%		
3	Miguel Dario Zaldivar Morales	36545/38866	2.322	Pref Grupo F		2.322.000.000	1,94%	19,69%
	Miguel Dario Zaldivar Morales	43601/47900	4.300	Pref. Grupo G	0	4.300.000.000	3,58%	
	Miguel Dario Zaldivar Morales	95001/112000	17.000	Pref. Grupo I	0	17.000.000.000	14,17%	

	Vector SA	7201/15400	8.200 Ord.Clase A	41.000	8.200.000.000	6,83%	
	Vector SA	19601/20000	400 Ord.Clase A	2.000	400.000.000	0,33%	
4	Vector SA	63601/67700	4.100 Ord.Clase A	20.500	4.100.000.000	3,42%	17,92%
	Vector SA	69801/70000	200 Ord.Clase A	1.000	200.000.000	0,17%	
	Vector SA	77201/85800	8.600 Ord.Clase A	43.000	8.600.000.000	7,17%	

Firma del representante legal de la sociedad y aclaración:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2020

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 N° 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 N° 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 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 Pública Sra. Lilia Irechi Ballasch Guerra. Modificado por Escritura Pública N° 117 de fecha 27 de noviembre de 2014, inscripta 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 31 de diciembre 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 2,8%.

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 6.442,33 y G 6.463,95) por US\$ 1 tipo comprador y vendedor respectivamente al 31 de Diciembre 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 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. 147.221.587.-

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

El saldo de las disponibilidades al 31 de Marzo de 2020 se compone de la forma siguiente:

Concepto	2.020	2.019
	Gs.	Gs.
Caja	65.709	84.358
Efectivo Cajas	34.300	23.763
Fondo Fijo	2.000	2.000
Recaudaciones a Depositar	1.658	0
Valores	1.658	0
Otros: Cheques	27.751	58.595
Cheques Propios	27.751	58.595
Bancos	23.897.230	6.039.884
Financiera El Comercio Caja de Ahorro	2.775	1.796
Banco Regional Cta. Cte.	3.127	15.661
Banco Continental S.A.E.C.A. Cta.Cte.	791.403	424.133
Banco Itapua SAECA	0	50
BBVA Cta.Cte.	8.129.038	2.549.300
Banco Sudameris Cta Cte.	4.646	6.886
Banco Itaú S.A Cta Cte	123.224	548.482
Banco Rio cta cte	20.365	2.038
Finlatina S.A.	0	171.881
Visión Banco Cta.Cte	234.612	4.732
Banco Atlas Cta.Cte	1.371.834	181.125
Tu Financiera Cta. Ahorro	6.216	19.201
Banco GNB	6.402	5.268
Bancop S.A Cta Cte	5.956.471	3
Financiera Solar	0	6
Banco Basa S.A.	6.002.744	930.253
Interfisa Banco	11.767	102.377
Finexpar	0	27
Banco Familiar	45.786	3.674

Banco Continental – PAGOS A PRACTIP.	127.637	0
Banco ATLAS – INFONET	491.738	0
Banco Basa S.A. - PRONET	370.849	1.069.798
Banco Continental – PRACTIP.	177.332	3.193
Banco Continental caja de Ahorro	19.264	0
Total... Disponibilidades	23.962.939	6.124.242

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 31 de Marzo de 2020 es la siguiente:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 G.	2.019 G.
Corriente		
Préstamos Otorgados		
Préstamos a Cobrar Vigentes	430.743.598	391.817.202
Total ... Créditos Corriente	430.743.598	391.817.202
No Corriente		
Préstamos Otorgados		
Préstamos a Cobrar Vigentes	79.157.088	74.631.848
Créditos Vencidos Documentados	1.480.481	1.157.991
Total ... Créditos No Corriente	80.637.569	75.789.839
Total ... Créditos	511.381.167	467.607.041

NOTA 5 – OTROS CRÉDITOS

La composición de Otros Créditos al 31 de Marzo de 2020 es la siguiente

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 G.	2.019 G.
Corrientes		
Deudores Varios	4.087.360	4.722.881
Cuentas a Cob. L.B	312.000	312.000
Bosamaz a Cobrar por serv. varios	13.599	9.128
Bosamaz Regularizadora p/Varios	94.740	0
Parametro Regularizadora	45.711	0
Aupar Regularizadora	24.571	0
Cuentas a Cobrar NEXO SAECA	1.522.637	1.232.108
DHA Regularizadora	35.226	0
Cuentas a Cobrar ZAE II	885	1.026
Cuentas a Cobrar Avanti	11.794	9.361
Cuentas a Cobrar Crediflash	2.703	16.402
Cuentas a Cobrar Walton	0	42.860
Cuenta a Cobrar ZAE	13.580	7.195
Cuenta a Cobrar Covica	5.007	3.676
Cuenta a Cobrar Parámetro	13.624	3.662
Cuenta a Cobrar Aupar	5.276	10.909
Cuenta a Cobrar Luar	1.813	948
Luar Regularizadora	0	1.303
Cuenta a Cobrar ZAE III	1.993	768
Cuentas a Cobrar Pronet	1.003.769	2.241.803

Zae 3 Regularizadora	66.313	0
Cuentas a Cobrar NETEL	688.709	829.732
Cuentas a Cobrar Infonet	119.876	0
Cuentas a Cobrar Documenta S.A.	100.024	0
Comisiones a Cobrar - Documenta S.A	3.510	0
Cuentas a Cobrar a Funcionarios y Directivos	151.622	11.242.738
Prestamos a Accionistas	0	11.238.074
Descuento a aplicar a empleados	138.636	3.645
Anticipo a funcionarios p/ compras	3.274	0
Adelantos a Rendir Funcionarios	5.000	500
Uniformes a Descontar a Empleados	4.712	519
Adelantos a Terceros	296.664	271.246
Adelantos a Rendir Proveedores	26.016	2.805
Facturas Pagadas por Adelantado	0	8.400
Anticipo Comisiones Walton	266.295	208.188
Reposo IPS a Recuperar	4.353	51.853
Anticipos	3.978.580	0
Anticipo Impuesto a la Renta	3.978.580	0
Crédito Fiscal	3.485.784	1.734.740
IVA Crédito 10%	3.481.863	1.731.282
Retención IVA - Crédito	3.921	3.458
Total... Otros Créditos	12.000.010	17.971.605

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS

La composición de Otros Activos al 31 de Marzo de 2020 es la siguiente:

Concepto	2.020	2.019
(montos en miles de guaraníes)	G.	G.
<u>Corriente</u>		
Gastos no Devengados	28.825	53.943
Seguros a Devengar	28.825	53.943
Garantías	42.904	42.904
Garantía de Alquiler	18.605	18.605
Garantía ANDE	22.231	22.231
Garantía Tigo	2.068	2.068
Créditos Diversos	58.929	70.992
Diversos	58.929	70.992
Total... Otros Activos Corrientes	130.658	167.839
<u>No Corriente</u>		
Otros Activos	0	23.766
Bienes Recibidos en Dación de Pago	0	23.766
Inversiones Permanentes	718.125	667.725
Adelanto a Procesa para compra de Acciones	56.000	0
Acciones en Negofin Cobranzas	97.000	97.000
Acciones en PROCESA	415.125	415.125
Acciones en BIC S.A	150.000	155.600
Total ... Otros Activos No corriente	718.125	691.491
Total ... Otros Activos	848.783	859.330

NOTA 7 – BIENES DE USO

Los bienes de uso de la sociedad al 31 de Marzo de 2020 están compuestos de la siguiente manera:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 <u>G.</u>	2.019 <u>G.</u>
Bienes en Operación	10.453.323	10.018.662
Muebles	1.403.502	1.358.758
Equipos de Informática	2.400.015	2.122.137
Máquinas y Equipos	334.755	305.709
Rodados	68.581	67.073
Instalaciones	411.347	398.098
Mejoras en Propiedad de Terceros	5.835.123	5.766.887
Depreciación Acumulada	-7.441.385	-5.803.916
Depreciaciones Acumuladas	-7.441.385	-5.803.916
Total... Propiedad, Planta y Equipos	3.011.938	4.214.746

NOTA 8 – ACTIVOS INTANGIBLES

Los Activos Intangibles al 31 de Marzo de 2020 están compuestos de la siguiente forma:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 <u>G.</u>	2.019 <u>G.</u>
Gastos de Desarrollo		
Sistemas, Licencias y Equipos Informáticos	2.861.569	2.494.561
Gastos de Desarrollo	638.987	554.987
Marcas	16.003	0
Amortización acumulada	-2.834.530	-2.329.697
Total... Intangibles	682.029	719.851

NOTA 9 – CUENTAS A PAGAR

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

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 <u>G.</u>	2.019 <u>G.</u>
Cuentas a Pagar		
Cuentas a Pagar a Entidades	415.279	1.841.054
Seguros a Pagar	22.159	18.025
Proveedores a Pagar	396.942	372.340
V.C.A Cuentas Varias a Pagar	14.143	28.338
V.C.A. Dep. no confirmados de clientes	76.810	45.218
V.C.A. Cuotas a Devolver Cliente Walton	334.355	301.466
V.C.A. Descuentos VCA Cheques Vencidos y no Cobrados	-	125.371
V.C.A. Cuotas a Devolver Cliente Cipra	73.966	57.850
Total... Cuentas a Pagar	1.333.654	2.789.662

NOTA 10 – DEUDAS FINANCIERAS

Las deudas financieras de la sociedad al 31 de Marzo de 2020 se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 <u>G.</u>	2.019 <u>G.</u>
Documentos a Pagar	55.673.173	36.938.200
Préstamos de Accionistas	17.305.752	0
Documentos a pagar	38.367.421	36.938.200
Porción circulante de préstamos a largo plazo	125.304.019	113.009.103
Capital a Pagar Bancos y Otras Entidades	125.304.019	113.009.103
Interés a Devengar	935.943	1.787.667
Rendimientos a Pagar-Bancos y Otras Entidades	4.564.313	3.673.670
Rendimientos a Dev. Bcos. y Otras Entidades	-4.294.565	-3.470.234

Intereses a Pagar a Accionistas	93.419	3.370
Intereses a pagar s/ Doc. a pagar	2.485.685	1.580.861
Intereses a devengar s/ Doc. a pagar	-1.912.909	0
Total... Préstamos Financieros Corrientes	181.913.135	151.734.970

No Corriente

Documentos a Pagar

Documentos a pagar	29.106.876	26.239.877
Intereses a Pagar s/ Doc.de Prestamos de Terceros	2.872.184	0
Intereses a devengar s/ Doc. a pagar	-2.578.540	0
Total... Préstamos Financieros No Corrientes.	29.400.520	26.239.877
Total... Préstamos Financieros	211.313.655	177.974.847

NOTA 11 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

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

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 G.	2.019 G.
Para pago de planes de beneficios a empleados	497.721	634.932
Sueldos a Pagar	156.694	322.617
Comisiones a Pagar	0	0
Descuentos a funcionarios para aplicar	0	5.195
Aguinaldos a Pagar	341.027	307.120
Aportes y Retenciones a pagar	317.616	322.859
IPS a Pagar	317.616	321.666
Retenciones Judiciales a Pagar	572	1.193
Total... Remuneraciones y Cargas sociales	815.337	957.791

NOTA 12 – CARGAS FISCALES A PAGAR

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

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 G.	2.019 G.
Cargas Fiscales a Pagar	5.552.022	3.489.987
Dirección General de Grandes Contribuyentes	5.552.022	3.489.987
Retenciones de Impuestos	0	0
Retenciones Iva	0	0
Total... Cargas Fiscales a Pagar	5.552.022	3.489.987

NOTA 13 – PROVISIONES

Las provisiones de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	2.020 G.	2.019 G.
Otras Provisiones	439.913	990.142
Provisiones y Retenciones Franquicias	252.135	830.176
Provision para Pagos Adicionales	97.255	97.071
Prv.Descuento RRHH	90.523	62.895
Total... Provisiones	439.913	990.142

NOTA 14 – PATRIMONIO NETO

El capital autorizado e integrado de la Sociedad asciende al 31 de Marzo de 2020 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	Acciones 2020	%	Acciones 2.019	% de Particip.
(montos en miles de guaraníes)				
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 Sboro	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 A	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	2.020	2.019
(montos en miles de guaraníes)	G.	G.
Cuentas de Orden		
Banco Continental Documentos de Custodia	3.043.528	1.564.030
Seguros Contratados	12.575.740	12.728.524
Total... Cuentas de Orden	15.619.268	14.292.554

NOTA 16 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Concepto (montos en miles de guaraníes)	Saldo Deudor G.	Saldo Acreedor G.
Bosamaz	75.587	0
DHA Regularizadora	35.226	
Zae	49.423	0
Parametro	38.922	0
Aupar	26.112	0
Luar	0	48.150
Avanti	0	879
Covica	0	44.770
Credi Market	0	89.607
Flash Electrod.	0	28.844
Zae III	0	3.900
AAN SA	0	480
	225.270	216.630

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 31/12/2019.

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 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre de 2019.

Firmado digitalmente
por GUSTAVO LUIS
BORGOGNON MONTERO
MONTERO

Representante Legal

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ
VELAZQUEZ ABENTE
ABENTE
Firmado digitalmente por
FERNANDO JOSE
VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29 18:47:14
-04'00'

Sindico

GLADYS FIORELLA
FIORELLA VERGARA
VERGARA PACHECO
Firmado digitalmente por
GLADYS FIORELLA
VERGARA PACHECO

Contador

Asunción, 15 de abril de 2020.-

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 31 de Marzo de 2020.

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.

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ ABENTE
Firmado digitalmente
por FERNANDO JOSE
VELAZQUEZ ABENTE
Fecha: 2020.06.29
18:33:47 -04'00'

FERNANDO JOSE VELAZQUEZ
Síndico Titular