

### ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero de 2019 al 30 de setiembre de 2019, con cifras comparativas con el ejercicio anterior.

**Denominación :** PROYEC SOCIEDAD ANONIMA EMISORA

**Domicilio Legal :** López de Filippis c/ Battilana - Asunción - Paraguay

**Actividad principal :**

- Realizar reformas; remodelaciones, montaje de edificios prefabricados, estandarizados, con fabricación propia o de terceros. Comprar maquinarias/ o equipos para la construcción, o para instalaciones en edificios, realizar en ensamblado total o parcial de estructuras, construcciones de estructuras etc.
- Podrá igualmente realizar la explotación fabricación, transformación, alquiler y/o venta de equipos y maquinarias, nuevas o usadas para la construcción u otros usos, con la utilización de materiales adquiridos en plaza o importados, montaje de equipos ensamblados, reparaciones, confecciones de estructuras en general.
- Compra-venta de equipos y maquinarias de explotaciones en general, importaciones de materiales de insumo, productos semiacabados, maquinarias y sus piezas y repuestos; equipos e instalaciones para su uso propio o a pedido de terceros, venta de sus construcciones en los mercados internos o del extranjero y toda clase de actividades relacionadas al ramo, así como toda clase de actividades comerciales, inmobiliarias, industriales, bursátiles, importaciones, exportaciones, fideicomisos, gestiones, mandatos, prestación de servicios, asesoramiento y asistencia, construcciones, además de todo tipo de actos, contrato u operaciones que se relacionen con el objeto de sus actividades sin ninguna limitación.

**Inscripciones:**

La empresa PROYEC SOCIEDAD ANONIMA se encuentra inscrita en el Registro Unico de Contribuyentes con el N° 80018379-7, y fue constituida inicialmente bajo la denominación de PROYEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA el 01 de Junio de 1984 según Escritura Pública N° 39 e inscrita en el Registro Público de Comercio en el Libro Seccional Respectivo y bajo el N° 616 y el folio N° 134 y siguientes de fecha 25 de Junio de 1984. Posteriormente por Escritura N° 45, de fecha 14 de Julio de 1998, ante la Escribana Micheller Cabrera de Mechetti, fué modificado el Contrato Social de la firma por cesión de cuotas de capital que otorgara el Sr. Amancio Guillermo Morinigo a favor de la Sra. María Teresa Britos de Casal, esta modificación se inscribió en el Registro Público de Comercio bajo el N° 804, serie C, folio 6343 y siguientes, Sección Contratos, el 23 de Julio de 1998.

Por Escritura Pública N° 41, Comercial "A", de fecha 31 de Julio de 1998, pasada ante la Escribana Pública Micheller Cabrera de Mechetti, fue transformada a Sociedad Anónima, y registrada en el registro Público de Comercio, ordenado por el Sr. Juez de Primera Instancia en lo Civil y Comercial del 9° Turno, Dr. Pedro Benítez Bernal, Secretaria María Amalia Rachid, según providencia de A.I.N° 1845 de fecha 24 de setiembre de 1998, anotado bajo el N° 542, Serie B, al folio 4764 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 30 de Setiembre de 1998 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 343, folio 4860 y siguientes, serie "A", de fecha 22 de Setiembre de 1998. Según Escritura N° 46, Civil "B", de fecha 01 de Octubre de 2005, pasada ante la Escribana Pública Ursula Bareiro, fué modificado el Estatuto Social por disminución de Capital, de cuyo testimonio se tomó razón en la Dirección General de Registros Públicos, Registro Público de Comercio, anotado bajo el N° 444, Serie C, al folio 6763 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 21 de Agosto de 2008 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 620, folio 6048 y siguientes; por Dictamen DRFS N° 3132 de fecha 13 de Agosto de 2008.

En fecha 30 de Marzo de 2012, ante el Escribano Público Carlos Prisciliano Céspedes Ruffinelli, se realiza la modificación de los Estatutos Sociales de la empresa Proyec S.A., según Escritura N° 45, folio 205 y siguientes, Sección Comercial "B". La duración de la Sociedad es de novena y nueve (99) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio, pudiendo dicho plazo ser renovado o ampliado de común acuerdo entre los accionistas.

Por Asamblea Extraordinaria de fecha 17 de Febrero de 2014, fue autorizada la modificación del artículo quinto de los estatutos sociales, elevandose el capital social a G. 5.000.000.000. Se encuentra en curso el registro correspondiente.

**Inscripción en la Comisión Nacional de Valores:**

**Fecha de vencimiento del estatuto Social:** Año 2097

**Composición de Acciones:**

Titular	Cantidad	Tipo	Votos	Suscriptas	Integradas
Arq. Osvaldo Pablo Casal Faltini	10	Nominativas, Ordinarias de Voto Simple	10	250.000.000	2.500.000.000
María Teresa Britos de Casal	10	Nominativas, Ordinarias de Voto Simple	10	250.000.000	2.500.000.000
<b>Total</b>	<b>20</b>		<b>20</b>	<b>500.000.000</b>	<b>5.000.000.000</b>

Lic. Guillermo O. Canale Prescuro  
Contador

Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019  
Comparativo con el ejercicio anterior  
(EXPRESADO EN GUARANIES)

ACTIVO	30/09/2019	30/09/2018	PASIVO	30/09/2019	30/09/2018
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades (Nota 3.1)	1.579.155.326	1.468.003.198	Comerciales (Nota 3.10)	17.783.904.069	16.848.545.610
Créditos (Nota 3.2)	12.056.089.732	6.413.949.451	Financieras (Nota 3.11)	2.409.302.811	4.600.593.520
Otros Créditos (Nota 3.3)	3.036.072.077	2.019.603.410	Fiscales (Nota 3.12)	260.894.642	366.979.976
Bienes de Cambio (Nota 3.4)	18.060.643.667	22.044.715.341	Sociales (Nota 3.13)	244.219.127	250.583.030
Otros Activos (Nota 3.5)	314.596.703	492.497.410	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>20.698.320.649</b>	<b>22.066.702.138</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>35.046.657.505</b>	<b>32.438.768.810</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Créditos (Nota 3.6)	0	0	Financieras (Nota 3.11)	5.629.529.967	1.762.434.638
Inversiones (Nota 3.7)	0	0	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>5.629.529.967</b>	<b>1.762.434.638</b>
Bienes de Uso (Nota 3.8)	12.311.888.322	12.343.433.393			
Bienes Intangibles (Nota 3.9)	27.225.000	4.913.281	<b>Total Pasivo</b>	<b>26.327.850.616</b>	<b>23.829.136.774</b>
Otros Activos (Nota 3.5)	2.053.119.324	176.104.710			
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>14.392.232.646</b>	<b>12.524.451.384</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital	5.000.000.000	5.000.000.000
			Aporte Irrevocable p/Aum. Capital	5.000.000.000	0
			Reserva Legal	533.256.774	300.000.000
			Reserva Facultativa	3.522.601.748	0
			Reserva de Revalúo	3.737.134.442	3.407.594.198
			Resultado Acumulado	3.934.571.506	9.512.941.849
			Resultado del Ejercicio	1.383.375.065	2.913.547.373
			<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>23.110.939.535</b>	<b>21.134.083.420</b>
<b>Total Activo</b>	<b>49.438.790.151</b>	<b>44.963.220.194</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>49.438.790.151</b>	<b>44.963.220.194</b>

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente


Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente


**Proyec**<sup>®</sup>  
S.A.E.


**ESTADO DE RESULTADO**  
**CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**  
**Comparativo con el ejercicio anterior**  
(EXPRESADO EN GUARANÍES)

CONCEPTOS	30/09/2019	30/09/2018
Ventas de Mercaderías, Comisiones y Obras	13.534.525.434	11.763.123.772
Menos: Costo de Mercaderías y de Obras (Anexo F)	-7.584.808.687	-4.232.688.121
Utilidad Operativa Bruta	5.949.716.747	7.530.435.651
Mas:		
Intereses Cobrados	34.635	16.633
Financieros (Diferencias de cambio)	70.962.223	50.307.928
Descuentos Obtenidos	120.794	0
Ingresos Varios	180.565.755	136.648.607
Ingresos p/Venta Activo Fijo	514.150.361	387.148.380
Comisiones Cobradas	614.970.989	235.086.905
Desgaste de Maquinas / Mercaderías en Garantía	66.535.284	934.057.243
	1.447.340.041	1.743.265.696
Menos: GASTOS OPERATIVOS		
Comercialización (Anexo H)	-53.431.629	-53.281.474
Administrativos (Anexo H)	-5.072.291.139	-4.948.437.663
Otros (Anexo H)	-176.633.693	-221.094.908
Gastos Financieros (Anexo H)	-537.982.482	-789.046.342
	-5.840.338.943	-6.011.860.387
<b>RESULTADO POR OPERACIONES ORDINARIAS</b>	<b>1.556.717.845</b>	<b>3.261.840.960</b>
Menos:		
Impuesto a la Renta	173.342.780	348.293.587
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.383.375.065</b>	<b>2.913.547.373</b>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

  
Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente


**Proyec**<sup>®</sup>  
S.A.E.

**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**  
Comparativo con el ejercicio anterior  
(EXPRESADO EN GUARANÍES)

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZ.	TOTAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO AL 30/09/2019	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO AL 30/09/2018
Saldo al inicio del ejercicio	5.000.000.000	5.000.000.000	10.000.000.000	300.000.000	7.237.592.731	0	4.167.828.280	21.705.421.011	
<b>Movimientos subsiguientes</b>									
Transferencias de Resultados	0	0	0	232.256.774	0	3.934.571.506	-4.167.828.280	0	0
Distribución de Resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	22.143.459	0	0	22.143.459	0
Reserva Facultativa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	1.383.375.065	1.383.375.065	0
<b>Saldo al 30/09/2019</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>10.000.000.000</b>	<b>532.256.774</b>	<b>7.259.736.190</b>	<b>3.934.571.506</b>	<b>1.383.375.065</b>	<b>23.110.939.635</b>	<b>21.134.083.420</b>
<b>Saldo al 30/09/2018</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>0</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>300.000.000</b>	<b>3.407.894.198</b>	<b>9.512.941.849</b>	<b>2.913.547.373</b>		

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

  
Lic. Guillermo J. Espiñale Frescura  
Contador

  
Ciro Sadiz N. Avalos M.  
Síndico

  
Ing. Con. Orlando P. Cazal Britos  
Vicespresidentes

  
Lic. Rodrigo S. Cazal Britos  
Presidente

**Proyec**  
S.A.E.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**  
Comparativo con el ejercicio anterior  
(Expresado en Guaraníes)

	Al 30/09/19	Al 30/09/18
<b>Flujo de efectivo por las actividades operativas</b>		
Ventas Netas (cobro neto)	13.922.693.672	12.313.508.671
Costo de ventas (pago neto)	(4.818.586.813)	(346.917.379)
Efectivo pagado a empleados	(2.454.171.279)	(2.564.701.066)
Efectivo generado (usado) por otras actividades	(4.976.394.157)	(8.060.324.290)
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones.</b>	<b>1.673.541.423</b>	<b>1.341.565.946</b>
<b>(Aumento) disminución en los activos de operación</b>		
Efecto del IVA	43.774.382	(191.181.912)
Fondo anticipados de clientes	0	0
	<b>43.774.382</b>	<b>-191.181.912</b>
<b>Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>1.717.315.805</b>	<b>1.150.384.034</b>
Impuestos	(396.007.078)	3.321.638
<b>Efectivo Neto por (o usado) en actividades de operación</b>	<b>1.321.308.727</b>	<b>1.153.705.672</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo	(165.207.775)	(2.599.043.066)
<b>Efectivo Neto por (o usado) en actividades de inversión</b>	<b>-165.207.775</b>	<b>-2.599.043.066</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Aportes de capital	-	-
Préstamos	983.507.975	1.912.769.873
Dividendos pagados	(164.082.915)	(126.551.988)
Intereses pagados	(637.747.464)	(539.093.387)
<b>Efectivo Neto por (o usado) en actividades financieras</b>	<b>181.677.596</b>	<b>1.247.124.498</b>
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes	0	0
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivos y sus equivalentes</b>	<b>1.337.778.548</b>	<b>-198.212.896</b>
Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo	241.376.778	1.666.216.094
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del periodo</b>	<b>1.579.155.326</b>	<b>1.468.003.198</b>

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

Ing.Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

Lic. Rodrigo Sebastian Casal Britos  
Presidente

**Proyec**  
S.A.E.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

### NOTA 1. CONSIDERACION POR PARTE DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los Estados Financieros serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de acuerdo a lo establecido por los Estatutos Sociales y el artículo 1079 del Código Civil.

### NOTA 2. INFORMACION BASICA SOBRE LA ENTIDAD

#### 2.1. Naturaleza Jurídica

Con la denominación de PROYEC SOCIEDAD ANONIMA se constituye, de acuerdo a los Estatutos Sociales que la rige y según las exigencias del Código Civil vigente y por las normas legales y reglamentarias que rigen el funcionamiento de lo que es objeto de su constitución.

PROYEC es una Sociedad, con fines de lucro, de libre adhesión de sus accionistas, dedicada a la construcción civil y vial e industrial.

En fecha 31 de julio de 1998, fue constituida por Escritura Pública Número cuarenta y uno ante la Escribana Pública Micheller Ifigenia Cabrera de Mechetti, en la que se constituye el primer Directorio de la Sociedad inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 343 en fecha 24 de septiembre de 1998, y en el Registro Público de Comercio bajo el N° 542, en fecha 30 de septiembre de 1998.

La Sociedad tiene por objeto:

- a) Realizar reformas; remodelaciones, montaje de edificios prefabricados, estandarizados, con fabricación propia o de terceros. Comprar maquinarias/o equipos para la construcción, o para instalaciones en edificios, realizar en ensamblado total o parcial de estructuras, construcciones de estructuras etc.
- b) Podrá igualmente realizar la explotación fabricación, transformación, alquiler y/o venta de equipos y maquinarias, nuevas o usadas para la construcción u otros usos, con la utilización de materiales adquiridos en plaza o importados, montaje de equipos ensamblados, reparaciones, confecciones de estructuras en general.
- c) Compra-venta de equipos y maquinarias de explotaciones en general, importaciones de materiales de insumo, productos semiacabados, maquinarias y sus piezas y repuestos; equipos e instalaciones para su uso propio o a pedido de terceros. Venta de sus construcciones en los mercados internos o del extranjero y toda clase de actividades relacionadas al ramo, así como toda clase de actividades comerciales, inmobiliarias, industriales, bursátiles, importaciones, exportaciones, fideicomisos, gestiones, mandatos, prestación de servicios, asesoramiento y asistencia, construcciones, además de todo tipo de actos, contrato u operaciones que se relacionen con el objeto de sus actividades sin ninguna limitación.

Son autoridades de PROYEC S.A.E.:

- a) La Asamblea de Accionistas
- a) El Directorio
- a) La Sindicatura



**Proyec**  
S.A.E.  
Página 6

La Sociedad tiene plena capacidad jurídica para celebrar toda clase de actos y contratos lícitos permitidos por las leyes pertinentes y estar en juicio como parte actor o demandada, querellante o querellada.

## 2.2. Base de preparación de los Estados Financieros

Para la preparación y presentación de los estados financieros la Sociedad adopta las siguientes principales políticas de contabilidad, siguiendo los lineamientos generales de las prácticas contables usuales del país y el Plan de Cuentas establecido acorde con el funcionamiento de la Sociedad.

### a) Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a la moneda oficial del Paraguay; el Guaraní, de acuerdo a criterios de valores históricos. Excepto por lo expresado en los párrafos c) moneda extranjera y d) valuación de los activos fijos, de esta misma nota, no se ha considerado los efectos que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda nacional pudieran tener sobre los rubros que componen la estructura patrimonial.

### b) Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Son reconocidos contablemente sobre la base del acumulado o devengo, sin considerar que los mismos hayan sido cobrados o pagados.

### c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambio que se encontraban vigentes a la fecha de cierre del Balance General. Al 30 de setiembre de 2019 y 30 de setiembre de 2018, los tipos de cambios utilizados por la Empresa para valuar los mismos era como sigue:

Concepto	30/09/2019		30/09/2018	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
US\$ 1 = G.	6.375,54	6.384,71	5.889,89	5.900,90

Las diferencias de cambio que se produjeron entre el valor histórico de registración y los valores revaluados, fueron reconocidas como ingresos y/o gastos en el período en que incurrieron.

### d) Valuación de los Activos Fijos

Los bienes de uso están registrados de acuerdo a los siguientes criterios:

- i. Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas existentes al inicio del ejercicio, se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 125/91, y la Ley N° 2421/04 considerando los coeficientes de actualización anual suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda.
- ii. Los bienes incorporados durante el año 2019 y 2018 se hallan registrados por su valor de adquisición y el revalúo y depreciación de los mismos se computa al mes siguiente de su adquisición, sobre la base lineal en los años estimados de vida útil.
- iii. Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los activos y no prolongan su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan.
- iv. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

**e) Bienes de Cambio**

Las existencias se incorporan como bien de cambio a su costo de adquisición, más todas las erogaciones necesarias hasta poner los mismos en condiciones de utilización económica. La valuación final de las existencias así como el costo de las mercaderías vendidas, se determinan sobre la base del promedio ponderado por el costo histórico de adquisición.

**f) Provisiones para Deudores de Dudoso Cobro**

La Empresa constituye provisiones para deudores de dudoso cobro conforme a las exigencias establecidas en el Decreto N° 6359/05, Artículo 33.

**g) Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la Ley N° 125/91 y la Ley N° 2421/04 de Adecuación Fiscal incluye o excluye para la determinación de la Renta Neta Imponible a la que se aplica la tasa del 10%.

**h) Reserva legal**

La sociedad constituye anualmente una reserva legal equivalente al 5% de la utilidad neta del ejercicio, en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 91 de la Ley N° 1034/83, que es realizado El registro es realizado una vez que la asamblea general de accionistas haya aprobado el balance general.

**i) Distribución de utilidades.**

La distribución de utilidades se realiza una vez que la asamblea general de accionistas haya aprobado los estados financieros, y en el momento y condiciones que la misma establezca, de conformidad con el Artículo 89 de la Ley N° 1034/83.

**j) Aporte irrevocable para aumento de capital**

Por decisión del Directorio en el año 2018, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, fue constituido un aporte irrevocable para aumento de capital por valor de Gs. 5.000.0000.000, aprobada por las Asambelas Ordinaria y Extraordinaria de socios del día 22/03/2019.

**k) Otras Reservas**

Por decisión del Directorio en el año 2018, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, fue constituida una reserva facultativa por valor de Gs. 3.522.601.748, aprobada por Asamblea Ordinaria de socios del día 22/03/2019.

**NOTA 3. INFORMACION SOBRE PRINCIPALES CUENTAS ACTIVAS Y PASIVAS**

**3.1. DISPONIBILIDADES**

El saldo de este rubro al 30 de setiembre de 2019 y al 30 de setiembre de 2018, está compuesto por las siguientes cuentas:



Página 8





CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
	G.	G.
Caja	400.000	400.000
Recaudaciones a depositar	23.956.481	111.711.196
Fondo Fijo	0	1.804.222
Fondo Fijo – Requisiciones	7.351.035	3.314.809
Cheques Diferidos	332.664.959	403.807.624
Tarjetas a Cobrar	273.859	1.900.499
Banco Nacional de Fomento Cta. Cte.	6.696.500	6.751.500
Banco de la Nación Argentina Cta. Cte.	9.115.974	404.517.229
Banco de la Nación Argentina Ahorro Dólares	310.729.793	8.515.897
Banco Continental Cta. Cte.	100.107.904	505.557.332
Banco Continental Cta. Ahorros	59.989.656	499.195
BBVA Cta. Cte.	478	3.145.377
Visión Banco Cta. Cte.	0	0
Banco Continental Cta.Cte. Dólares	3.551.813	2.037.902
Banco Itau Cta.Cte.	717.601.738	9.237.506
Banco Itau Cta. Ahorro	6.715.136	4.802.910
<b>TOTALES</b>	<b>1.579.155.326</b>	<b>1.468.003.198</b>

### 3.2. CREDITOS

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
	G.	G.
Clientes	12.056.091.832	5.993.086.732
Clientes con atraso	639.809.734	639.711.834
Clientes en Informconf	198.209.992	199.835.142
(Previsión Deudores Incobrables)	-838.021.826	-418.684.257
<b>TOTALES</b>	<b>12.056.089.732</b>	<b>6.413.949.451</b>

### 3.3. OTROS CREDITOS

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
	G.	G.
Retención IVA	0	467.567.684
Adelanto a Empleados	27.989.161	0
Impuesto al Valor Agregado (10%)	0	102.258.990
Anticipos a Directores	9.537.443	0
Anticipo a Proveedores del Exterior	2.320.578.220	887.363.034
Anticipo Proveedores Locales	68.851.713	70.980.000
Retención Renta	56.345.199	11.522.989
Prestamos al Personal	0	0
Anticipo Impuesto a la Renta	347.770.341	479.910.713
Anticipo Inmuebles	205.000.000	0
<b>TOTALES</b>	<b>3.036.072.077</b>	<b>2.019.603.410</b>

### 3.4. BIENES DE CAMBIO

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
	G.	G.
Materia Prima	0	0
Insumos	456.680.635	351.205.114
Equipos Cercados	345.455	0
Repuestos de Equipos	7.352.875.413	6.461.757.832
Accesorios de Equipos	134.503.050	175.699.530
Equipos de Apuntalamiento	57.219.028	46.101.878
Equipos de Bombas para Desagote	470.149.675	237.092.694
Equipos de Compactación de Terreno y Pav.	409.715.426	1.430.119.263
Equipos de Demolición	805.796.012	853.953.619
Equipos de Cortes	181.345.824	192.268.497
Equipos de Estructura Metálica	121.970.267	117.048.984
Equipos Generador de Electricidad	249.621.597	724.183.965
Equipos Artículos de Iluminación	136.634.093	88.988.210
Equipos de Limpieza	386.809.600	288.652.820
Equipos de Metalúrgica	3.800.000	3.800.000
Equipos Mezcladora de Concreto	27.406.993	57.820.580
Equipos de Perforación	60.844.154	105.819.407
Equipos de Seguridad	4.770.553	3.992.510
Equipos de Terminación de Pav. en Concreto	73.167.233	113.188.593
Equipos de Transporte Vertical	0	2.971.300
Equipos de Unidad Hidráulica	564.476.303	175.436.350
Equipos de Vibrado de Concreto	33.248.449	45.399.437
Equipos de Transporte Horizontal	0	0
Equipos Sist.de Fijación	0	0
Componentes	761.501.121	810.945.919
Movimiento de Suelo	155.030.282	155.030.282
Elaboración de armadura	240.679.946	250.238.148
Motores	57.418.054	73.952.142
Repuestos usados	12.568.038	13.829.793
Equipo Planta Asfáltica	355.909.091	0
Tratamiento de Superficies	269.900.471	25.834.783
Equipo Sistema de Nivelación	622.521.894	819.600.747
Equip. Terminadora de Asfalto	0	0
Equipo Prensadora Hidráulica	28.279.034	28.279.034
Equipo Neumáticos	229.187.424	289.923.419
Equipo Elevación de Personas	0	77.481.252
Combustibles	2.622.987	32.830
Equipo Aire Comprimido	3.350.000	135.341.559
Equipo Trituración	3.640.568.292	7.888.724.850
Equip. Rodados	149.727.273	0
Importaciones en curso	0	0
<b>TOTALES</b>	<b>18.060.643.667</b>	<b>22.044.715.341</b>

### 3.5. OTROS ACTIVOS

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
Garantía de Alquiler	19.557.315	19.557.315
Seguros a Vencer	39.400.001	25.756.818
Intereses Deuda Ammann a vencer	69.293.323	177.195.542
Intereses a Vencer por Bonos - Corto Plazo	95.363.014	79.335.616
Intereses a Vencer Bco.Nacion - Corto Plazo	63.256.635	130.082.341
Intereses a Vencer Ptmo. Bco.Continental - Corto Plazo	19.723.588	45.276.357
Intereses a Vencer Ptmo. Caja Mutual - Corto Plazo	0	1.822.407
Intereses a Vencer Ptmo. BBVA - Corto Plazo	8.002.827	13.471.014
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>314.596.703</b>	<b>492.497.410</b>
Intereses a Vencer Ptmo. Bco.Continental - Largo Plazo	34.384.581	133.538.103
Intereses a Vencer Ptmo. Caja Mutual - Largo Plazo	0	474.741
Intereses a Vencer Ptmo. BBVA - Largo Plazo	6.426.524	42.091.866
Intereses a Vencer x Bonos - Largo Plazo	2.012.308.219	0
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>2.053.119.324</b>	<b>176.104.710</b>

### 3.6. CREDITOS NO CORRIENTES

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
	G.	G.
Cientes con Abogados	318.296.004	318.296.004
(Previsión Deudores Incobrables)	-318.296.004	-318.296.004
<b>TOTALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3.7. INVERSIONES NO CORRIENTES

No existen movimientos en este rubro para el periodo Setiembre/2019 - Setiembre/2018

### 3.8. BIENES DE USO

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
	G.	G.
Inmuebles	6.448.988.176	5.223.366.321
Dep. Acumulada mejoras en Construcciones / Inmueble	-612.023.416	-547.482.407
Instalaciones	922.634.237	832.025.479
Dep. Acumulada de Instalaciones	-303.110.952	-218.049.182
Rodados	1.736.890.190	2.323.871.869
Dep. Acumulada Rodados	-1.254.581.903	-914.867.827
Equipos de informática	479.938.961	478.869.445
Dep. Acumulada Equipos de Informática	-485.598.890	-460.676.175
Muebles y Equipos de Oficina	471.327.066	385.328.248
Dep. Acumulada Muebles y Útiles	-325.360.275	-279.338.965
Apuntalamiento	465.785.508	463.294.932
Dep. Acumulada Apuntalamiento	-423.394.762	-385.464.414
Bombas para Desagote	38.885.290	57.540.356
Dep. Acumulada Bombas para Desagote	-26.196.671	-32.806.273
Transporte	7.134.182.559	6.925.611.407

Página 11



Cuentas	30/09/2019	30/09/2018
	G.	G.
Transporte	7.134.182.559	6.925.611.407
Cercados	10.234.242	10.129.093
Dep. Acumulada Cercados	-7.973.543	-6.843.193
Compact. de Terrenos y Pavimentos	900.584.560	964.747.624
Dep. Acum. Compact. de Terrenos y Pav.	-142.631.449	-535.581.011
Demolición	512.101.322	354.197.352
Dep. Acumulada Demolición	-261.309.076	-251.852.019
Cortes	54.973.412	54.446.843
Dep. Acumulada Cortes	-30.876.457	-26.199.568
Escaleras	12.651.616	12.597.544
Dep. Acumulada Escaleras	-11.808.196	-10.907.795
Estructuras Metálicas	1.943.678.255	1.927.005.148
Dep. Acumulada Estructuras Metálicas	-1.561.139.815	-1.405.970.576
Generador de Electricidad	580.748.959	167.510.205
Dep. Acum. Generador de Electricidad.	-30.177.178	-26.824.375
Iluminación	236.650.653	236.649.909
Dep. Acumulada Iluminación	-3.037.384	-3.017.059
Limpieza	126.669.342	127.423.448
Dep. Acumulada de Limpieza	-34.409.850	-32.766.223
Metalúrgica	13.470.348	13.258.065
Dep. Acumulada Metalúrgica	-8.005.235	-6.624.194
Mezcladora de Concreto	28.790.853	33.503.710
Dep. Acum. Mezcladora de Concreto	-16.231.470	-16.912.634
Perforación	65.954.224	52.568.947
Dep. Acumulada Perforación	-29.213.383	-25.528.634
Prensador	11.878.747	11.878.747
Dep. Acumulada Prensador	-11.878.747	-11.878.747
Seguridad	4.970.546	4.890.839
Dep. Acumulada Seguridad	-2.914.109	-2.400.000
Terminación de Pavim. de Concreto	110.306.302	102.303.020
Dep. Acum. Terminación Pavim de Concreto	-65.121.093	-59.343.765
Transporte Vertical	44.713.875	44.224.680
Dep. Acum. Transporte Vertical	-32.972.014	-28.937.303
Unidad Hidráulica	314.142.240	438.359.238
Dep. Acumulada Unidad Hidráulica	-245.050.456	-291.460.072
Vibrado de Concreto	31.645.876	27.409.393
Dep. Acumulada Vibrado de Concreto	-17.642.902	-14.998.010
Movimiento de Suelos	516.016.389	837.586.515
Dep. Acumulada Movimiento de Suelo	-334.436.999	-285.035.906
Transporte Horizontal	29.274.011	29.198.821
Dep. Acumulada Transporte Horizontal	-27.657.365	-26.849.046
Sistemas de Fijación	2.711.662	2.674.630
Dep. Acumulada Sistemas de Fijación	-1.786.003	-1.517.406
Kit de Equipos	709.274	698.003
Dep. Acumulada Kit de Equipos	-418.494	-345.799
Elaboración de Armadura	56.935.095	56.004.352
Dep. Acumulada Elaboración de Armadura	-32.921.924	-26.918.632
Motores	10.203.146	10.036.348
Dep. Acumulada Motores	-5.899.827	-4.823.996
Transporte	9.838.684.539	9.341.377.918

CUENTAS	30/09/2019 G.	30/09/2018 G.
Transporte	9.838.684.539	9.341.377.918
Útiles y enseres	329.853	372.852
Dep. Acumulada Útiles y Enseres	-495.353	-412.635
Herramientas de Taller	330.326.650	326.198.098
Dep. Acumulada Herramientas de Taller	-201.234.849	-170.794.086
Equipos y Maquinarias – Sucursal	6.787.005	6.636.504
Depreciación Acumulada	-2.626.722	-1.933.341
Muebles y Útiles	14.378.069	7.896.415
Muebles y Equipos de Oficina - Sucursal	157.713.828	154.066.470
Equipos y Sist.de Informática - Sucursal	41.111.071	40.509.662
Útiles y Enseres - Sucursal	517.188	505.719
Equipo Terminadora de Asfalto	1.465.948.614	2.190.195.117
Depreciación Acumulada Terminadora de Asfalto	0	0
Equipo Aire Comprimido	131.991.558	131.991.558
Equipo Elevación de Personas	197.078.853	0
Palco Oficial Estadio Cerro Porteño	200.802.000	200.802.000
Equipo Tratamiento Superficie	176.958.456	138.847.145
Depreciación Acumulada Inmuebles	-46.382.438	-22.826.003
<b>TOTALES</b>	<b>12.311.888.322</b>	<b>12.343.433.393</b>

### 3.9. INTANGIBLES

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
Desarrollo de sistema Informático	184.762.858	184.762.858
Amortización Acumulada, Sist. Informático	-197.911.380	-192.998.099
Licencias Informáticas	13.148.522	13.148.522
Llave de Negocio	27.225.000	
<b>TOTALES</b>	<b>27.225.000</b>	<b>4.913.281</b>

### 3.10. DEUDAS COMERCIALES

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
Proveedores Locales	6.458.306.589	1.019.123.072
Proveedores del Exterior	8.339.428.506	12.431.999.367
Anticipo de Clientes	2.230.872.892	3.397.423.171
Dividendos a Pagar	755.296.082	
<b>TOTALES</b>	<b>17.783.904.069</b>	<b>16.848.545.610</b>

### 3.11. DEUDAS FINANCIERAS

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
<b>Corto Plazo</b>		
Tarjetas de Crédito a Pagar	41.195.212	19.397.393
Banco de la Nación Argentina - Capital	1.693.920.000	1.807.177.878
BBVA - Corto Plazo	251.333.924	70.994.106
Caja Mutual - Corto Plazo	0	39.980.193
Banco Continental - Corto Plazo	236.507.611	443.059.214
Bonos-Bolsa de Val. & Prod. de Asunción S.A. - Capital	0	1.950.000.000
Transporte	2.222.956.747	4.330.608.784

Página 13

CUENTAS	30/09/2019 G.	30/09/2018 G.
Transporte	2.222.956.747	4.330.608.784
Banco de la Nación Argentina - Intereses	63.256.635	130.079.341
Caja Mutual - Intereses	0	1.822.407
Préstamo Caja Mutual - Intereses	19.723.588	45.276.357
BBVA - Intereses - Corto Plazo	8.002.827	13.471.014
Bonos - Intereses a Pagar	95.363.014	79.335.617
Sobregiro en cuenta corriente	0	0
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>2.409.302.811</b>	<b>4.600.593.520</b>

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
<u>Largo Plazo</u>		
Bonos - Capital (*)	2.860.713.670	0
Bonos - Intereses (*)	2.012.308.219	0
Préstamo Caja Mutual	0	27.393.659
Préstamo Banco Continental	525.029.777	1.066.073.935
Préstamo BBVA	190.667.196	492.862.334
Préstamo Caja Mutual - Intereses	0	474.741
Préstamo Continental - Intereses	34.384.581	133.538.103
Préstamo BBVA - Intereses	6.426.524	42.091.866
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>5.629.529.967</b>	<b>1.762.434.638</b>

(\*) Por Resolución CNV N° 69E/19, del 26/11/2013, de la Comisión Nacional de Valores, se registra y habilita el Programa de Emisión Global de Bonos G2 de Proyec S.A., para ser negociados a través de las ruedas de negociación de la BVPASA, vía Sistema Electrónico de Negociación, cuyas características son las siguientes:

**Monto de la Emisión Global:** Gs. 4.000.000.000 (Guaraníes Cuatro Mil Millones)

**Moneda:** Guaraníes

**Corte Mínimo:** Gs. 1.000.000 (Guaraníes Un Millón)

**Plazo de Vencimiento:** De 365 a 3650 días

**Garantía:** A sola firma

**Destino de los Fondos:** Los recursos serán destinados a capital operativo: Gs. 1.600.000.000 – 40% y de Inversión: Gs. 2.400.000.000 – 60% – destinado a la implementación del servicio de postventa de maquinarias de construcción.

**Rescate Anticipado:** No se prevén rescates anticipados

### 3.12. DEUDAS FISCALES

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019 G.	30/09/2018 G.
IVA Débito Fiscal	87.551.862	348.293.587
Retención de Impuestos	0	18.686.389
Impuesto a la Renta	173.342.780	0
<b>TOTALES</b>	<b>260.894.642</b>	<b>366.979.976</b>

### 3.13. DEUDAS SOCIALES

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTAS	30/09/2019	30/09/2018
	G.	G.
Instituto de Previsión Social	44.139.815	46.680.418
Aguinaldo a Pagar	103.575.575	98.726.831
Remuneracion Personal Superior	0	17.500.000
Sueldos y Jornales a Pagar	96.503.737	87.675.781
<b>TOTALES</b>	<b>244.219.127</b>	<b>250.583.030</b>

### NOTA 4. OPERACIONES CON SOCIEDADES VINCULADAS

En fecha 22/10/2012, la sociedad ha firmado un acuerdo de consorcio con la empresa Energy Management International S.A. (EMI S.A.), denominado "PROEMI", con el objeto de unir sus recursos y esfuerzos para la adquisición de equipos, herramientas y maquinarias para construcción, industria, obras y eventos públicos, que ya tiene importado en la actualidad la empresa EMI S.A. y los futuros que sean necesarios y se acuerden importar a través de la misma, y que Proyec S.A. comercialice dichas mercancías con el apoyo técnico-comercial de EMI S.A., haciendo así de Proyec S.A. una empresa con nuevas prestaciones y posibilidad de ofertar mayor variedad y cantidad de productos en el Paraguay.

Aporte de las Partes: Las partes del Consorcio hicieron los siguientes aportes: Proyec S.A. aporta instalaciones, servicio técnico, departamento comercial, marca, cartera de clientes, posicionamiento en el mercado y experiencia; EMI S.A. aporta Instalaciones, equipos en existencia, experiencia. Los aportes de cada parte se consideran equivalentes en valor y las partes tienen la misma participación en los Activos aportados, los cuales a efectos de capital inicial operativo son valorados en conjunto en Guaraníes un millón.


El 13/08/13 el acuerdo fue cancelado por las partes, no habiendo registrado operaciones en el año.


### NOTA 5. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

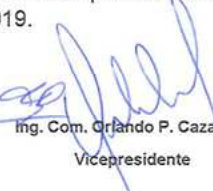
Al 30 de setiembre de 2019 no existen situaciones contingentes, ni reclamos en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

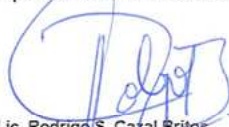
### NOTA 6. HECHOS POSTERIORES

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.

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

  
Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR  
(Expresado en guaranes)

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

ANEXO A

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					AMORTIZACIONES					Neto Resultante
	Inicio del Periodo	Altas del Periodo	Bajas del Periodo	Revaluo del Periodo	Cierres del Periodo	Acumuladas Inicio Periodo	Altas del Periodo	Bajas del Periodo	Acumuladas cierre Periodo	Neto Resultante	
Muebles y Utiles	555.865.600	87.553.363			643.418.963	325.360.275			325.360.275	318.058.688	
Rodados	2.239.428.607		502.536.417		1.736.890.190	1.254.581.903			1.254.581.903	482.308.287	
Maquinarias Herram.	8.915.756.479		481.979.596		8.433.776.883	4.089.953.696		520.987.723	3.568.965.973	4.864.810.910	
Inmuebles	5.371.565.292	1.077.422.884			6.448.988.176	612.023.416	46.382.438		658.405.854	5.790.582.322	
Equipos Informatica	521.050.032				521.050.032	485.598.890			485.598.890	35.451.142	
Utiles y enseres	847.041				847.041	495.353			495.353	351.688	
Instalaciones	852.371.599	70.262.638			922.634.237	303.110.952			303.110.952	619.523.285	
Palco Estadio Cerro Porteh.	200.802.000				200.802.000	0			0	200.802.000	
<b>Totales al 30/09/2019</b>	<b>18.657.684.650</b>	<b>1.235.235.885</b>	<b>984.516.013</b>		<b>13.908.407.522</b>	<b>7.071.124.485</b>	<b>46.382.438</b>	<b>520.987.723</b>	<b>6.596.519.200</b>	<b>12.311.888.322</b>	
<b>Totales al 30/09/2018</b>	<b>15.882.577.598</b>	<b>2.599.043.066</b>	<b>0</b>		<b>13.481.620.664</b>	<b>6.138.187.271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.138.187.271</b>	<b>12.343.433.393</b>	

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Cra. Saiz N. Avalos M.  
Sindico

  
Ing. Cort. Orlando P. Cuzal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrige S. Casal Britos  
Presidente

**Proyec**  
S.A.E.



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR  
(Expresado en guaraníes)

**ACTIVOS INTANGIBLES**

ANEXO B

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES			NETO RESULTANTE
	AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCION	AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADA AL INICIO DEL PERIODO	DEL PERIODO	BAJAS	
Desarrollo de Sistema Informático	184.762.858	0	0	184.762.858	184.762.858			184.762.858
Licencias Informáticas	13.148.522	0	0	13.148.522	13.148.522			13.148.522
Live de Negocio	27.225.000	0	0	27.225.000	0			0
<b>TOTAL AL 30/09/2019</b>	<b>225.136.380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>225.136.380</b>	<b>197.911.380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>197.911.380</b>
<b>TOTAL AL 30/09/2018</b>	<b>193.759.423</b>	<b>4.151.957</b>	<b>0</b>	<b>197.911.380</b>	<b>188.361.484</b>	<b>4.636.615</b>	<b>0</b>	<b>192.998.099</b>
								<b>4.913.281</b>

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Gra. Sadiz N. Avalos M.  
Síndico

  
Ing. Com. Orlando P. Cazal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo S. Cazal Britos  
Presidente

**Proyec**  
S.A.E.

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR  
(Expresado en guaraníes)

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

ANEXO C

Denominación y características de los valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	% de Participación	Información sobre el Emisor			Según Último Balance Patrim. Neto
									Actividad Principal	Capital	Resultado	
Inversiones Temporarias												
<b>Totales al 30/09/2019</b>			0	0	-	0	-	0%	-	0	-	0
<b>Totales al 30/09/2018</b>			0	0	-	0	-	0%	-	0	-	0
Inversiones Permanentes												
<b>Totales al 30/09/2019</b>			0	0	-	0	-	0%	-	0	-	0
<b>Totales al 30/09/2018</b>			0	0	-	0	-	0%	-	0	-	0

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Ciro Saldiz N. Avilés M.  
Síndico

  
Ing. Com. Orlando P. Casal Brios  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo E. Casal Brios  
Presidente

**Proyec**  
S.A.E.

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**

COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR

(Expresado en guaraníes)

**OTRAS INVERSIONES**

ANEXO D

CUENTAS	VALOR DE COSTO	AMORTIZACION	VALOR DE COTIZACION	VALOR REGISTRADO AÑO ACTUAL	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR	VALOR REGISTRADO AÑO ANTERIOR
INVERSIONES CORRIENTES ( DETALLAR)						
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0
NO APLICABLE						
INVERSIONES NO CORRIENTES (DETALLAR)						
SUBTOTAL	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/2019	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/2018	0	0	0	0	0	0

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

Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

Ing.Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

**Proyec**  
S.A.E.

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**

COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR

(Expresado en guaraníes)


**PREVISIONES**

ANEXO E

RUBROS	SALDOS CIERRE AL INICIO	AUMENTOS	BAJAS	SALDOS AL 30/09/2019	SALDOS AL 30/09/2018
<b>DEDUCIDAS DEL ACTIVO</b>					
Incobrables	1.156.317.830			1.156.317.830	736.980.261
Obsolescencia de Mercaderías	0			0	0
Fondo Averías de Mercaderías	0			0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.156.317.830</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.156.317.830</b>	<b>736.980.261</b>
<b>INCLUIDAS EN EL PASIVO</b>					
-	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

  
Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

**proyec**<sup>®</sup>  
S.A.E.

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR  
(Expresado en guaraníes)

**COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS**  
(En miles de guaraníes)

ANEXO F

DETALLES	SALDOS AL 30/09/2019		SALDOS AL 30/09/2018	
<b>1- COSTO DE MERCADERIAS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>				
Existencias al Comienzo del Periodo				
Mercaderias de reventa	17.573.172.563		17.547.444.630	
Productos Terminado	0		0	
Productos en proceso	0		0	
Materia primas y materiales	0		0	
Otros	0		0	
		<b>17.573.172.563</b>		<b>17.547.444.630</b>
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
Compras	8.072.279.791		8.729.958.832	
Costo de Producción	0			
		<b>8.072.279.791</b>		<b>8.729.958.832</b>
Existencia al cierre del ejercicio				
Mercaderias de reventa	18.060.643.667		22.044.715.341	
Productos terminados	0		0	
Productos en proceso	0		0	
Materia prima y materiales	0		0	
Otros	0		0	
		<b>18.060.643.667</b>		<b>22.044.715.341</b>
<b>2- COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS</b>				
Costo de Mercaderias o Productos Vendidos y servicios prestados		<b>7.584.808.687</b>		<b>4.232.688.121</b>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Cra. Sadiz N. Avatos M.  
Sindico

  
Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

**proyec**<sup>®</sup>  
S.A.E.

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR  
(Expresado en guaraníes)

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

ANEXO G


DETALLE	MONEDA EXTRANJERA		CAMBIO VIGENTE	MONEDA LOCAL	
	CLASE	MONTO		30/09/2019	30/09/2018
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>DISPONIBILIDADES</b>					
Banco de la Nación Argentina	US\$	48.737,80	6.375,54	310.729.793	8.515.897
Banco Continental	US\$	557,10	6.375,54	3.551.813	2.037.902
<b>Total del Activo Corriente</b>	US\$	<b>49.294,90</b>	<b>6.375,54</b>	<b>314.281.606</b>	<b>10.553.799</b>
<b>Total del Activo</b>		<b>49.294,90</b>	<b>6.375,54</b>	<b>314.281.606</b>	<b>10.553.799</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Deudas Comerciales</b>					
Proveedores del Exterior M/E	US\$	1.306.770,21	6.381,71	8.339.428.506	12.431.999.367
<b>Total del Pasivo</b>		<b>1.306.770,21</b>	<b>6.381,71</b>	<b>8.339.428.506</b>	<b>12.431.999.367</b>

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

  
Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

**Proyec**<sup>®</sup>  
S.A.E.

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**  
COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR  
(Expresado en guaraníes)

INFORMACION REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

ANEXO H

Rubros	Gastos de Comercialización	Gastos de Administración	Otros Gastos	Gastos Financieros	Total al 30/09/2019	Total al 30/09/2018
Publicidad y Propaganda	53.431.629				53.431.629	53.281.474
Descuentos y Bonificaciones					0	0
Comisiones Pagadas					0	0
Fletes y Encomendas		333.270.027			333.270.027	117.809.987
Combustibles y Lubricantes		176.726.480			176.726.480	237.148.084
Gastos de personal		2.528.631.200			2.528.631.200	2.550.537.402
Suscripciones		22.542.892			22.542.892	20.174.128
Capacitación al Personal					0	0
Alquileres Pagados		517.537.474			517.537.474	636.280.350
Telefonía y Comunicaciones		66.175.750			66.175.750	68.840.742
Energía Eléctrica		32.448.923			32.448.923	39.658.249
Agua y Limpieza		21.008.455			21.008.455	17.036.529
Remuneración al Personal Superior					0	0
Papelera y Utiles		18.315.629			18.315.629	18.083.944
Gastos de Botiquín		288.265			288.265	1.951.891
Mantenimiento y Reparaciones de B. Uso		358.133.515			358.133.515	130.059.210
Uniformes		23.820.102			23.820.102	25.981.344
Movilidad y Viático		76.682.902			76.682.902	85.370.041
Seguros Pagados		54.298.027			54.298.027	56.321.211
Donaciones y Contribuciones		3.130.000			3.130.000	630.000
Honorarios Profesionales y Serv. de Terceros		359.219.002			359.219.002	366.026.196
Depreciación del Ejercicio		73.161.259			73.161.259	0
Representación		109.961.881			109.961.881	12.859.002
Gastos de Escobanía		7.100.173			7.100.173	4.154.117
Créditos Incobrables					0	0
Seguridad		22.166.791			22.166.791	32.891.828
Gastos de Asamblea		272.728			272.728	154.545
Cafetería y Refrigerio		52.511.772			52.511.772	112.612.788
Gastos de Licitación		13.250.910			13.250.910	22.902.727
Amortización Sistema Informático					0	0
Gastos Judiciales					0	16.457.686
Patentes y Tasas		48.526.587			48.526.587	35.873.850
Impuesto a la Renta		173.342.780			173.342.780	348.293.587
Impuestos Inmobiliario		10.614.143			10.614.143	13.838.800
IVA Gasto		407.552			407.552	463.558
Otros Tributos					0	0
Multas y Recargos			1.635.867		1.635.867	14.506.104
Intereses Pagados				362.970.929	362.970.929	242.181.690
Diferencia de Cambio		125.262.752			125.262.752	306.607.388
Comisiones Tarjetas de Crédito				8.094.621	8.094.621	8.603.173
Gastos Bancarios				29.735.220	29.735.220	146.307.751
Intereses Pagados s/Bonos Emitidos					0	266.565.754
Impuestos y Tasas					0	0
Gastos Varios		272.727			272.727	0
Movilidad y Viático (ND)			22.908.662		22.908.662	38.103.600
Donaciones y Contribuciones (ND)					0	0
Representación (ND)			46.601.781		46.601.781	0
Regalos Empresariales					0	0
Retribución al Personal Superior (ND)					0	0
Otros (ND)			105.487.383		105.487.383	168.485.204
Intereses s/ deuda Ammann				74.098.761	74.098.761	123.477.984
Gastos de herramientas - uso taller		16.553.231			16.553.231	18.710.106
Gastos Emisión de Bonos				63.082.954	63.082.954	
Totales al 30/09/2019	53.431.629	5.245.633.919	176.633.693	537.982.482	6.013.681.723	
Totales al 30/09/2018	53.281.474	5.296.731.250	221.094.908	789.046.342		6.360.153.974

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

Lic. Guillermo J. Candia Frescura  
Contador

Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Síndico

Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019**  
COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR  
(Expresado en guaraníes)

**DATOS ESTADISTICOS**

**ANEXO I**

INDICADORES OPERATIVOS	Acumulado al fin del ejercicio	
	30/09/2019	30/09/2018
Volumen de Producción	-	-
Volumen de Ventas	13.534.525.434	11.763.123.772
Cantidad de Empleados y Obreros	56	57
Consumo de Energia	32.448.923	39.658.249
Cantidad de Sucursales	2	2

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Sindico

  
Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

**proyec**<sup>®</sup>  
S.A.E.



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018**  
COMPARATIVO CON EL AÑO ANTERIOR  
(Expresado en guaraníes)

**INDICES ECONOMICO - FINANCIERO**

ANEXO J

INDICES	Acumulado al Fin del Ejercicio	
	30/09/2019	30/09/2018
Liquidez (1)	1,69	1,47
Endeudamiento (2)	1,14	1,13
Rentabilidad (3)	14,33	35,80
1) <u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	2) <u>Total del Pasivo</u> Patrimonio Neto	3) <u>Result. antes Imp. a la Renta</u> Patrimonio Neto Excluido el Resultado del ejercicio

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

  
Lic. Guillermo J. Canale Frescura  
Contador

  
Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Síndico

  
Ing. Com. Orlando P. Casal Britos  
Vicepresidente

  
Lic. Rodrigo S. Casal Britos  
Presidente

**Proyec**<sup>®</sup>  
S.A.E.

COMPOSICIÓN DE CAPITAL (ART. 3° RESOLUCIÓN CNV N° 1257/10)

COMPOSICIÓN AL 30/09/2019

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA: NO APLICABLE

NOMBRE DE LA ENTIDAD FISCALIZADA POR LA CNV: PROYEC S.A.E.

PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN DE LA SOCIEDAD VINCULADA EN EL CAPITAL INTEGRADO DE LA ENTIDAD FISCALIZADA: 0%

Composición del capital de la sociedad vinculada:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE G.
Capital Emitido	0
Capital Suscripto	0
Capital Integrado	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO DE LA SOCIEDAD VINCULADA:

N°	Accionista / Socio NO APLICABLE	IMPORTE G.	% de participación del capital integrado
		0	0,00%
<b>TOTAL</b>			

Lic. Guillermo J. Zanale Proscera  
Contador

Cra. Stediz II. Avalos M.  
Sindico

Ing. Cony Orlando P. Caza Britos  
Vicepresidente

Lic. Rodrigo S. Caza Britos  
Presidente

**Proyec**  
S.A.E.

Anexo 1 Resol. N° 32/17

Composición de la Cartera de Créditos al 30/09/2019

Situación	Monto (En G.)	Previsiones	
		en G.	% Prev.s/Cartera
<b>A. Cartera no Vencida</b>	<b>12.056.091.832</b>		
Composición Cartera Vencida			
Normal	639.809.734	639.811.834	100
En Gestión de Cobro	198.209.992	198.209.992	100
En Gestión de Cobro Judicial	318.296.004	318.296.004	100
<b>B. Total Cartera Vencida</b>	<b>1.156.315.730</b>		
<b>TOTAL DE LA CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2019 (A + B)</b>		<b>13.212.407.562</b>	
<b>(-) TOTAL PREVISIONES AL 30/09/2019</b>		<b>-1.156.317.830</b>	
<b>TOTAL NETO CARTERA DE CREDITOS AL 30/09/2019</b>		<b>12.056.089.732</b>	

Observaciones
Criterios de Clasificación utilizados
Normal
En Gestión de Cobro
En Gestión de Cobro Judicial

Lic. Guillermo José Canale Frescura Contador  
 Cra. Sadiz N. Avalos M. Sindico  
 Ing. Com. Orlando P. Cazal Britos Vicepresidente  
 Lic. Rodrigo S. Cazal Britos Presidente

**Proyec**  
S.A.E.

**INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS AL 30.09.2019**
**A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS**
**A.1. Según Art. 34 de la Ley de Mercado de Valores**
**Inciso a) Personas con derecho a voto que controlen al menos el diez por ciento del capital de la misma**

NOMBRES Y APELLIDOS	Monto Capital Integrado	% Capital Integrado
Oswaldo Pablo Cazal Faitini	2.500.000.000	50,00
María Teresa Britos de Cazal	2.500.000.000	50,00
<b>TOTAL</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>100,00</b>

**Inciso b) A las sociedades anónimas en la que estas controlen por lo menos el diez por ciento del capital**

EMPRESA	Monto Capital Integrado	% Capital Integrado
NO APLICABLE		

**Inciso c) Accionistas que tengan potestades de elegir en asambleas al menos un director**

NOMBRES Y APELLIDOS	Monto Capital Integrado	% Capital Integrado
Oswaldo Pablo Cazal Faitini	2.500.000.000	50,00
María Teresa Britos de Cazal	2.500.000.000	50,00

**Inciso d) Directores, Administradores, Síndicos, Auditores y Apoderados**

CARGOS	NOMBRES Y APELLIDOS
Presidente/Gerente General	Rodrigo Sebastian Cazal Britos
Vice-Presidente	Oriando Pablo Cazal Britos
Gerencia de Desarrollo de Nuevos Negocios	Oswaldo Pablo Cazal Faitini
Gerente Comercial	Oriando Pablo Cazal Britos
Gerente Administrativo y Financiero	Leticia Mabel Guillen Trinidad
Síndico	Sadiz N. Avalos M.
Auditor	Pedro Delvalle Sanchez

**Otros: Los conyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad**

NOMBRES Y APELLIDOS	Monto Capital Integrado	% Capital Integrado
NO APLICABLE		
<b>TOTAL</b>		

**A.2. INVERSIONES DE LA SOCIEDAD EN VALORES DE OTRAS EMPRESAS QUE REPRESENTAN MAS DEL 10 % DEL ACTIVO DE LA SOCIEDAD**

Nombre de la Empresa	Monto de la Inversion	Tipo de valor	Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo en el caso de inversion en acciones)
NO APLICABLE			

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

**A.3. ACTIVOS DE LA SOCIEDAD COMPROMETIDOS EN MAS DEL 20 % EN GARANTIA 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 APLICABLE			

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

**A.4. VINCULACION POR NIVEL DE ENDEUDAMIENTO**

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de Vinculacion
NO APLICABLE	

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

**B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**
**Al 30/09/2019 y Al 30/09/2018**

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

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

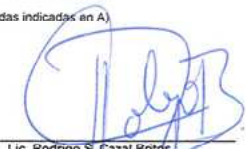
-

**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)

Las transacciones del período fueron las siguientes:

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



 Lic. Rodrigo S. Cazal Britos  
 Representante Legal

## INFORME DEL SÍNDICO

**Al Señor Presidente y Miembros del Directorio de PROYEC S.A.E.:**

De conformidad con las disposiciones legales, he examinado el Estado de Situación Patrimonial de PROYEC S.A.E. y el correspondiente Estado de Resultados e Informes complementarios al 30/09/2019.

La revisión consistió principalmente en entender el sistema para la elaboración de los Estados Contables, aplicación de procedimientos de revisión analítica y realización de investigaciones con el personal responsable de las cuestiones financieras y contables.

Dentro del alcance del trabajo, no he tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los Estados Contables adjuntos para que estén de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Asunción, 25 de Octubre de 2019

  
Cra. Sadiz N. Avalos M.  
Síndico





## Actas de Directorio N° 17/2019

En la Ciudad de Asunción, a los 31 días del mes de Octubre del año dos mil diecinueve, siendo las 16:30 horas se reúnen los miembros del Directorio de PROYEC S.A.E., en su local social de la calle López de Filippis c/ Battilana de ésta Ciudad, hallándose presentes los Señores Rodrigo Sebastián Cazal Britos, Orlando Pablo Cazal Britos y Osvaldo Pablo Cazal Faitini, bajo la presidencia del primero de los nombrados, a objeto de deliberar sobre el siguiente:

### ORDEN DEL DÍA

- 1) Aprobación de la documentación correspondiente al ejercicio cerrado al 30 de Setiembre de 2019, que la sociedad presentará a la Comisión Nacional de Valores y a la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., según lo dispuesto en la Resolución N° 5/92 Art. 4 literal A.

Los miembros del Directorio al realizar la revisión de los informes de la sociedad, recibidos con anterioridad a la fecha de la presente reunión, resuelven aprobarlos por unanimidad.

Por tanto, sin otro punto que tratar y dada la conformidad de todos los presentes con la decisión adoptada, se suscribe la presente Acta dando por finalizada la sesión, siendo las 17:30 horas.

Lic. Rodrigo Sebastián Cazal Britos  
Presidente

Ing. Com. Orlando P. Cazal Britos  
Vice-presidente

Arq. Osvaldo P. Cazal Faitini  
Director Titular