

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Nota 1 – INFORMACIÓN BÁSICA DE LA ADMINISTRADORA**

#### **1 Naturaleza jurídica de las Actividades de la sociedad:**

INVESTOR ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA ha sido constituida legalmente bajo las leyes de la República del Paraguay. Su constitución ha sido formalizada ante el escribano Publico Luis Enrique Peroni Giralt por Escritura Publica N° 1.201 en fecha 20 de diciembre de 2016. Se encuentra inscrita en los Registros Públicos de Comercio, bajo el Número 7612 serie 1 folio 1 y siguientes, de la sección contratos de fecha 18 de enero de 2017.

Fue inscrita en la Comisión Nacional de Valores por medio de la Resolución N° 1145/08, y cuyo Código es CB 019.

#### **Nota 2.- Principales políticas y prácticas contables aplicadas.**

2.1 Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las normas establecidas por la comisión Nacional de Valores y Normas Internacionales de Información Financiera

#### **2.2. La moneda de cuenta**

Los estados financieros están preparados en la moneda de curso legal en el país. Los saldos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio comprador y/o vendedor de la fecha de transacción, emitidos por la SET, y ajustados al tipo de cambio de cierre: Tipo comprador para valuación de activos 1USD = 5.579,97 Gs., Tipo Vendedor para los pasivos 1 USD = 5.600,98

#### **2.3 Política de Constitución de Provisiones:**

La entidad no tiene saldos de clientes, por tanto no existen partidas que requieran la constitución de provisiones.

#### **2.4 Bienes de Uso**

Los bienes de uso se exponen a sus costos históricos. La política de revalúo y depreciación adoptada es a partir del año siguiente a la incorporación. Por tanto en el presente ejercicio no se revalúan ni se deprecian considerando que se trata del año de incorporación.

Equipos de informática 4 años de vida útil estimada.

## **2.5 – Valuación de las Inversiones**

Las inversiones (Bonos y CDA en cartera), se exponen a sus valores actualizados. Las diferencias se exponen en el estado de resultados en el rubro intereses ganados.

## **2.6 Política de Reconocimiento de Ingresos:**

Los ingresos son reconocidos con base en el criterio de lo devengado, de conformidad con las disposiciones de las Normas contables.

## **2.7 Flujo de Efectivo**

El flujo de efectivos fue preparado de acuerdo con la NIC 7, aplicando el método directo.

## **2.8 Normas a para Consolidación de estados financieros:**

La entidad no consolida estados financieros, pues no es controlante de ninguna sociedad.

## **2.9 Gastos de Constitución y Organización**

Representa los gastos preoperativos efectuados en el periodo de formación, y corresponden a trámites legales.

## **3) Cambio de políticas y procedimientos de contabilidad**

La Administradora no ha cambiado, ni tiene previsto cambiar sus políticas y/o procedimientos contables.

## 5.- Información sobre activos y pasivos

### A- DISPONIBILIDADES

Efectivos en moneda nacional y extranjera en bancos disponibles en la empresa y bancos de plaza.

DISPONIBILIDADES	
<b>CUENTAS</b>	<b>Saldo al 31/12/2017</b>
Fondo fijo	1.000.000
Bancos	5.923.664
Valores al Cobro	844.007.280
<b>TOTAL</b>	<b>850.930.944</b>

<b>BANCOS</b>	<b>SALDO EN Guaraníes al 31/12/2017</b>
Banco Regional Cta. Cte.	5.923.664
<b>TOTAL</b>	<b>5.923.664</b>

<b>VALORES AL COBRO</b>	<b>SALDO EN Guaraníes al 31/12/2017</b>
Investor Casa de Bolsa S.A.	844.007.280
<b>TOTAL</b>	<b>844.007.280</b>

### B - CREDITOS:

Derechos contra terceros de acuerdo al siguiente detalle:

<b>CREDITOS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2017</b>
Comisiones a Cobrar	12.049.308
IVA CREDITO FISCAL (1)	25.147.066
<b>TOTAL</b>	<b>37.196.374</b>

(1) Saldo de crédito fiscal del 10% a compensar en ejercicios futuros

## D- CARGOS DIFERIDOS

Representa gastos preoperativos y demás trámites necesarios para la formalización de la administradora, que por sus características serán afectados a resultados en cinco años. En el cuadro siguiente se detalla la composición.

<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2017</b>
Gastos de Constitución	19.713.133
Gastos de Desarrollo	8.640.000
Amortizaciones Acumuladas	(5.413.446)
<b>TOTAL GS.</b>	<b>22.939.687</b>

## E- BIENES DE USOS

CUENTAS	VALORES ORIGINALES					DEPRECIACIONES				VALOR NETO CONTABLE
	SALDO ANT.	ALTAS	BAJAS	REVALUO	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	SALDO AL INICIO	ALTAS	BAJAS	SALDO AL CIERRE	
EQUIPOS DE INFORMÁTICA		10.309.545			10.309.545					10.309.545
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>10.309.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.309.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.309.545</b>

## F – ACTIVOS INTANGIBLES

Representa importes abonados a MultiSoft por licencia y gastos de mano de obra y cargas sociales del personal técnico contratado para desarrollo de sistemas para la administración de los fondos de inversión, de acuerdo con las necesidades, que se estima concluirá en agosto del 2018. En el cuadro siguiente se detallan dichas partidas:

<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>IMPORTE</b>
Licencia Software	6.720.000
Sistema en Desarrollo	124.492.060
<b>TOTAL</b>	<b>131.212.060</b>

## **G - CUENTAS VARIAS A PAGAR**

<b>Proveedor</b>	<b>IMPORTE</b>
HP CONSULTORES	10.909.091
SOSA JOVELLANOS AUD.&CONSULT.	9.000.000
<b>TOTAL</b>	<b>19.909.091</b>

## **I - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

No existen hechos posteriores al cierre del trimestre que modifiquen significativamente los estados financieros cerrados al 31 de diciembre de 2017.