

FONDO DE CONSERVACIÓN DE BOSQUES TROPICALES

**ESTADOS CONTABLES
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

OFFICE COPY	
SOCIO	GERENTE



FONDO DE CONSERVACIÓN DE BOSQUES TROPICALES

ESTADOS CONTABLES
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresados en Guaraníes)

ÍNDICE

- Dictamen de los Auditores Independientes	1
- Balance general	3
- Estado de resultados	4
- Estado de evolución del patrimonio	5
- Estado de flujos de efectivo	6
- Notas a los estados contables	7

Referencias:

= Guaraníes

S\$ = Dólares estadounidenses

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de junio de 2013

**A los Señores Directores de
Fondo de Conservación de Bosques Tropicales**

1. Identificación de los estados contables objeto de la auditoría

Hemos examinado el balance general adjunto de Fondo de Conservación de Bosques Tropicales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estado de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, los cuales se presentan inicialados por nosotros con propósitos de identificación.

2. Responsabilidad de la dirección por los estados contables

La Dirección es responsable por la preparación y presentación adecuada de estos estados contables de acuerdo con normas contables descriptas en Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y adecuada presentación de los estados contables de forma tal que estén libres de afirmaciones equivocadas significativas debido al fraude o al error, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados contables basados en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Estas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y se planifique y ejecute la auditoría a efectos de obtener seguridad razonable respecto a que los estados contables estén libres de afirmaciones equivocadas significativas.

Una auditoría involucra la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de afirmaciones equivocadas significativas en los estados contables debido al fraude o al error. Al efectuar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y la presentación razonable de los estados contables de la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuada aplicación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la dirección, así como la evaluación de la presentación general de los estados contables.


Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de Fondo de Conservación de Bosques Tropicales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años finalizados en esas fechas, de conformidad con normas contables que se exponen en notas a los estados contables.

5. Restricción de uso

Debido al carácter de este informe su utilización está limitada a la Administración del Fondo de Conservación de Bosques Tropicales, al Consejo de Conservación de Bosques Tropicales y al Gobierno de los Estados Unidos de América, en el marco del Programa Tropical Forest Conservation Act (TFCA) y no debe ser utilizado para otros fines.



Carlos Acuña

Socio

Consejo de Contadores Públicos del Paraguay

Matrícula de Contador Público Tipo "A" N° 561

Registro de Firmas Profesionales N° 13



BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Nota	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	2.168.752.804	2.213.359.589
Créditos	5	30.182.636	28.540.268
Inversiones	6	21.436.024.625	20.509.656.611
Total Activo corriente		23.634.960.065	22.751.556.468
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	7	119.193.540	139.340.068
Total Activo no corriente		119.193.540	139.340.068
TOTAL ACTIVO		23.754.153.605	22.890.896.536
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proyectos a realizar	8	1.839.608.667	1.714.242.154
Otras deudas		21.637.500	2.637.500
Total Pasivo Corriente		1.861.246.167	1.716.879.654
TOTAL PASIVO		1.861.246.167	1.716.879.654
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)		21.892.907.438	21.174.016.882
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		23.754.153.605	22.890.896.536

Las 16 notas que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

**Inicialado únicamente con
fines de identificación**

A & A

Amaral & Asociados
Asunción, 25 JUN 2013

Lic. Milolades Noguera
Contador

Aida Luz Aquino
Representante Legal


ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en Guaraníes)

	Nota	2012	2011
Ingresos Operativos			
Fondos recibidos	9	2.209.397.806	2.932.505.013
Fondos recuperados		0	1.490.995
Ingresos Operativos Netos		2.209.397.806	2.933.996.008
Fondos aprobados			
Resultado Operativo Bruto	10	(1.328.110.800)	(1.543.129.200)
		881.287.006	1.390.866.808
Gastos de proyectos			
Gastos de administración		(43.454.546)	(13.898.674)
Total Gastos operativos	11	(328.448.501)	(326.177.381)
		(371.903.047)	(340.076.055)
Resultado operativo Neto		509.383.959	1.050.790.753
Gastos financieros			
Total Resultados financieros - Neto		(3.367.297)	(3.980.662)
		(3.367.297)	(3.980.662)
Otros ingresos			
Diferencia de cambio - Neto	12	811.014.591	709.410.218
Total Resultados no operativos - Neto		(603.090.149)	(148.866.323)
		207.924.442	560.543.895
Ingresos extraordinarios			
Egresos extraordinarios		2.268.979	0
Total Resultados extraordinarios - Neto		(2.888.780)	0
		(619.801)	0
Excedentes/ Fondos del ejercicio		713.321.303	1.607.353.986

Las 16 notas que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

**Inicialado únicamente con
fines de identificación**

A&A

Amaral & Asociados

Asunción, 25 JUN 2013

Aida Luz Aquino
Representante Legal

Lic. Milciades Noguera
Contador


ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresado en Guaraníes)

Concepto	Reservas de revalúo	Excedentes/ Fondos (Nota 13)		Total
		Acumulados	Del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	2.512.333	16.820.263.266	2.764.829.525	19.587.605.124
Transferencia de excedentes/fondos	0	2.764.829.525	(2.764.829.525)	0
Revalúo de propiedad, planta y equipo	7.959.891	0	0	7.959.891
Ajustes de ejercicios anteriores	0	(28.902.119)	0	(28.902.119)
Excedentes/fondos del ejercicio 2011	0	0	1.607.353.986	1.607.353.986
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10.472.224	19.556.190.672	1.607.353.986	21.174.016.882
Transferencia de excedentes/fondos	0	1.607.353.986	(1.607.353.986)	0
Revalúo de propiedad, planta y equipo	5.569.253	0	0	5.569.253
Ajustes de ejercicios anteriores	0	0	0	0
Excedentes/fondos del ejercicio 2012	0	0	713.321.303	713.321.303
Saldo al 31 de diciembre de 2012	16.041.477	21.163.544.658	713.321.303	21.892.907.438

Las 16 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

**Inicialado únicamente con
fines de identificación**

ARA

Amaral & Asociados

25 JUN 2013

Asunción,.....

Aida Luz Aquino
Representante Legal

Lic. Milciades Noguera
Contador



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (*)
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (Expresado en Guaraníes)

	2012 G	2011 G
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Fondos recibidos	2.209.397.806	2.933.996.008
Fondos entregados	(1.202.744.287)	(873.912.464)
Pagos a proveedores y empleados	(323.330.282)	(319.643.845)
Otros ingresos	811.140.553	341.408.041
Otros egresos	(4.757.789)	(3.980.662)
Efectivo neto en actividades de operación	1.489.706.001	2.077.867.078
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) de colocaciones financieras	(1.468.244.080)	(2.007.295.681)
(Compra) Venta de propiedad, planta y equipo - Neto	(4.908.455)	(781.818)
Efectivo neto en actividades de inversión	(1.473.152.535)	(2.008.077.499)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Efectivo neto en actividades de financiación	0	0
Diferencia de cambio sobre saldos disponibles	(61.160.251)	(10.420.642)
Disminución neta de efectivos y sus equivalentes	(44.606.785)	59.368.937
Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio	2.213.359.589	2.153.990.654
Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio	2.168.752.804	2.213.359.589

(*) Dentro del concepto de "efectivo" se incluyen las siguientes cuentas del activo disponible: Caja y Bancos

Las 16 notas que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

**Inicialado únicamente con
fines de identificación**

A RA

Amaral & Asociados 25 JUN 2013
Asunción

Lic. Milciades Noguera
Contador

Aida Luz Aquino
Representante Legal



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

NOTA 1 - NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD

El Fondo de Conservación de Bosques Tropicales en adelante la "Entidad", está regido por disposiciones de la Ley N° 3003 del 7 de setiembre de 2006 y sus respectivos anexos, que aprueba los acuerdos entre el Gobierno de los Estados Unidos de América y el Gobierno de la República del Paraguay, en el marco del Canje de Deuda por Naturaleza. Bajo el Programa Tropical Forest Conservation Act (TFCA) para el establecimiento de un Fondo de Conservación de Bosques Tropicales y de un Consejo de Conservación de Bosques Tropicales; y la reducción de ciertas deudas mantenidas con el gobierno de los Estados Unidos de América y sus agencias, a través del intercambio de obligaciones anteriores por nuevas obligaciones.

Las deudas de organismos del Estado Paraguayo que son objetos de este canje de deuda con el Gobierno de los Estados Unidos de América pertenecen a las contraídas por el Banco Central del Paraguay, Banco Nacional de Fomento, Secretaría Nacional de la Vivienda y el Hábitat (SENAVITAT) y el Ministerio de Hacienda.


Los acuerdos prevén el establecimiento de un "Fondo de Conservación de Bosques Tropicales" y de un "Consejo de Conservación de Bosques Tropicales" y queda establecida la Entidad, administrada por el "Consejo de Conservación de Bosques Tropicales" ("El Consejo"), como una entidad de derecho privado sin fines de lucro y con personería jurídica otorgada por la precitada Ley N° 3003/06, artículo III, párrafo 1 del Anexo Artículo 1°. Los Estatutos fueron inscriptos en fecha 30 de marzo de 2007 ante la Escribanía Mayor de Gobierno.


La Entidad desarrolla, entre otras también establecidas por Ley, las siguientes actividades: restauración, protección y mantenimiento de áreas protegidas, programas de capacitación destinados a aumentar las capacidades de individuos participantes en las actividades, restauración o uso sostenible de diversas especies de animales y plantas; desarrollo y apoyo de los medios de subsistencia de individuos que vivan en o próximos a un bosque tropical. Las actividades mencionadas serán emprendidas en una o más de las áreas del corredor sur del Bosque Atlántico del Alto Paraná.

El acuerdo, según lo establece el Artículo IX, párrafo único del Anexo Artículo 1°, podrá ser terminado por cualquiera de las Partes luego de una notificación por escrito de seis meses, en caso de que: (i) El Acuerdo de Reducción de Deudas fuera terminado y (ii) todos los fondos resultantes del pago hubieran sido empleados. En caso de que el Acuerdo fuera terminado, las disposiciones del mismo continuarán aplicándose de modo a finalizar cualquier donación previamente autorizada.

**Inicialado únicamente con
fines de identificación**


Aida Luz Aquino
Representante Legal


Amaral & Asociados 25 JUN 2013
Asunción


Lic. Milciades Noguera
Contador



NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a. Bases de contabilización

Los estados contables han sido preparados sobre la base contable de costos históricos, excepto para los saldos en moneda extranjera, propiedad, planta y equipo según se explica en los puntos b. y c. siguientes y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad y en los resultados de sus operaciones en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable generalmente aceptada en Paraguay.

En caso de haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados contables, la cual no es obligatoria según las prácticas contables y tributarias vigentes en Paraguay, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera y en los resultados de las operaciones de la Entidad al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Según el Índice General de Precios del Consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2012 fue de 4% (4,9% en el año 2011).

b. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio comprador y vendedor respectivamente vigentes a la fecha de cierre.

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

c. Propiedad, planta y equipo

Los bienes de propiedad, planta y equipo adquiridos por la Entidad se encuentran valuados a su costo histórico revaluado de acuerdo a la Ley N° 125/91, utilizando el coeficiente de revaluación establecido por el Ministerio de Hacienda, en función al índice de precios de consumo anual estimado. El incremento neto por revaluación se computa en la cuenta "Reserva de revalúo" del Estado de Evolución del Patrimonio.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente de su incorporación, mediante cargos mensuales a los resultados sobre la base del sistema lineal en los años estimados de vida útil.


En ninguno de los casos el valor de incorporación es superior al valor neto de realización.

Inicialado ~~uniparament~~ con
fines de identificación

APA

Amara! & Asociados 25 JUN 2013
Asunción


Aida Luz Aquino
Representante Legal


Lic. Milciades Neguera
Contador



d. Provisiones de fondos por proyectos a realizar

La Entidad provisiona en la cuenta del pasivo "Proyectos a realizar" los fondos aprobados para la ejecución de proyectos aprobados por parte de los beneficiarios. El importe correspondiente a los aportes efectivamente desembolsados a los beneficiarios de acuerdo a un plan de pago, es debitado de la cuenta al momento de su desembolso.

e. Reconocimiento de ingresos y egresos operativos

Los fondos transferidos por el Estado Paraguayo en el ejercicio se reconocen como ingresos operativos en la cuenta "Fondos recibidos" al momento de ser acreditados en la cuenta corriente bancaria habilitada por la Entidad.

Los fondos aprobados en el ejercicio para los beneficiarios del Programa de Conservación de Bosques Tropicales se reconocen como egresos operativos en la cuenta "Fondos aprobados" al momento que la Entidad aprueba el otorgamiento de recursos para la ejecución de proyectos por parte de los beneficiarios. Ver nota 10.

f. Reconocimiento de gastos operativos, financieros, y otros ingresos y egresos no operativos

La Entidad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de los gastos operativos, financieros, y otros ingresos y egresos no operativos.

g. Uso de estimaciones

La preparación de los estados contables de conformidad con normas contables generalmente aceptadas en Paraguay, requiere que en algunos casos puntuales la Administración de la Entidad realice estimaciones. Las principales estimaciones relacionadas con la preparación de los estados contables adjuntos se refieren a la depreciación de propiedad, planta y equipo. Si en el futuro estas estimaciones que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de estos estados contables se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los mismos serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios.

**Inicialado únicamente con
fines de identificación**

ARA

Amaral & Asociados 25 JUN 2013
Asunción.....


Aida Luz Aquino
Representante Legal


Lic. Milciades Noguera
Contador

**NOTA 3 - MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad tenía una posición activa neta en moneda extranjera de US\$ 2.378.052,95 (posición activa neta de US\$ 2.356.840,61 al 31 de diciembre de 2011):

Cuenta	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	US\$	₡	US\$	₡
ACTIVOS				
Activos en US\$	2.378.052,95	10.043.730.399	2.356.840,61	10.553.932.251
PASIVOS				
Pasivos en US\$	0,00	0	0,00	0
Posición Neta - Activo (Pasivo)	<u>2.378.052,95</u>	<u>10.043.730.399</u>	<u>2.356.840,61</u>	<u>10.553.932.251</u>

Los tipos de cambio utilizados al cierre del ejercicio 2012 fueron de ₡ 4.224 y ₡ 4.253 por US\$ 1 para la valuación de activos y pasivos en dólares (₡ 4.478 y ₡ 4.506 por US\$ 1, para la valuación de activos y pasivos en dólares al cierre del ejercicio 2011).

A la fecha de emisión de estos estados contables, los tipos de cambio vigentes eran de ₡ 4.466 por US\$ 1 y ₡ 4.473 por US\$ 1, para la valuación de activos y pasivos en dólares respectivamente.

NOTA 4 – DISPONIBILIDADES

Las disponibilidades se componen como sigue:

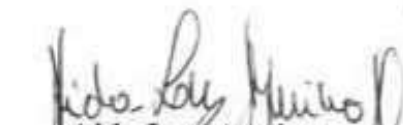
Concepto	31 de diciembre de	
	2012 ₡	2011 ₡
Caja	9.151.311	106.292.345
Bancos - Cta. Cte. en ₡	1.251.274.047	1.316.941.822
Bancos - Cta. Cte. en US\$	908.327.446	790.125.422
Total Disponibilidades	<u>2.168.752.804</u>	<u>2.213.359.589</u>


Inicialado y verificado con
fines de certificación

A&A

Amaral & Asociados
Asunción,

25 JUN 2013


Aida Luz Aquino
Representante Legal


Lic. Milcrales Noguera
Contador



NOTA 5 – CRÉDITOS

Los créditos se componen como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2012	2011
	G	G
Gastos pagados por adelantado	27.432.636	25.790.268
Garantía de alquiler	2.750.000	2.750.000
Total Créditos	30.182.636	28.540.268

NOTA 6 – INVERSIONES

Las inversiones se componen como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2012	2011
	G	G
Inversión en CDA (1)	21.080.546.500	17.627.700.000
Intereses a cobrar – CDA	717.896.956	674.429.000
Intereses a devengar – CDA	(362.418.831)	(330.280.324)
Inversión en Bonos (2)	0	2.500.000.000
Intereses a cobrar – Bonos	0	74.383.562
Intereses a devengar – Bonos	0	(36.575.627)
Total Inversiones	21.436.024.625	20.509.656.611

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la inversión en CDA se compone como sigue:

Al 31 de diciembre de 2012:

Banco	Importe en US\$	Importe en G	Tasa Anual	Fecha de	
				Emisión	Vencimiento
Citibank - CDA N° 864 - Serie AB	0,00	3.000.000.000	5,30%	17/09/2012	16/03/2013
Citibank - CDA N° 853 - Serie AB	0,00	2.500.000.000	6,50%	23/07/2012	19/07/2013
Citibank - CDA N° 829 - Serie AB	0,00	2.500.000.000	5,00%	25/04/2012	23/04/2013
Citibank - CDA N° 825 - Serie AB	0,00	2.500.000.000	5,00%	30/03/2012	29/03/2013
Citibank - CDA N° 879 - Serie AB	0,00	1.500.000.000	5,25%	14/12/2012	13/06/2013
Citibank - CDA N° 7950 - Serie BB	2.150.000,00	9.080.546.500	2,10%	17/09/2012	17/09/2013
Total Inversiones en CDA	2.150.000,00	21.080.546.500			

Aida Luz Aquino
Aida Luz Aquino
Representante Legal

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Milciades Noguera
Lic. Milciades Noguera
Contador



Al 31 de diciembre de 2011:

Banco	Importe en US\$	Importe en G	Tasa Anual	Fecha de	
				Emisión	Vencimiento
Citibank - CDA N° 774 - Serie AB	0,00	3.000.000.000	6,00%	16/09/2011	15/09/2012
Citibank - CDA N° 757 - Serie AB	0,00	2.500.000.000	8,75%	15/07/2011	11/01/2012
Citibank - CDA N° 728 - Serie AB	0,00	1.500.000.000	7,00%	16/03/2011	20/03/2012
Citibank - CDA N° 745 - Serie AB	0,00	1.000.000.000	8,75%	27/05/2011	27/05/2012
Citibank - CDA N° 7793 - Serie AB	2.150.000,00	9.627.700.000	2,0%	16/09/2011	15/09/2012
Total Inversiones en CDA	2.150.000,00	17.627.700.000			

(2) Al 31 de diciembre de 2011, la inversión en bonos del Ministerio de Hacienda se compone de:

Serie/ Numeración	Importe en US\$	Importe en G	Tasa Anual	Fecha de	
				Emisión	Vencimiento
Serie 2010A - N° 45 200.001 al 202.500	0,00	2.500.000.000	6,0%	30/03/2010	30/03/2012
Total Inversiones en Bonos	0,00	2.500.000.000			

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El rubro propiedad, planta y equipos se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2012 G	2011 G
Rodados	146.731.193	142.020.835
Muebles y útiles	21.164.464	20.416.956
Equipos de informática	20.622.955	15.044.976
Instalaciones	2.025.365	1.992.605
(-) Depreciaciones acumuladas	(71.350.437)	(40.135.304)
Totales	119.193.540	139.340.068

Inicialado únicamente con
fines de identificación

A&A

Amaral & Asociados 25 JUN 2013
Asunción

Aida Luz Aquino
Representante Legal

Lic. Milciades Noguera
Contador

Conciliación de saldos de propiedad, planta y equipo:

Valores netos al 1 de enero de 2012	139.340.068
Incorporaciones del ejercicio	4.908.455
Revalúo Ley 125/91	5.569.253
Depreciaciones del ejercicio	(31.215.133)
Otros ajustes	590.897
Valores netos	119.193.540

NOTA 8 – PROYECTOS A REALIZAR

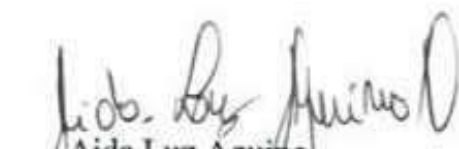
Los proyectos a realizar se componen como sigue:

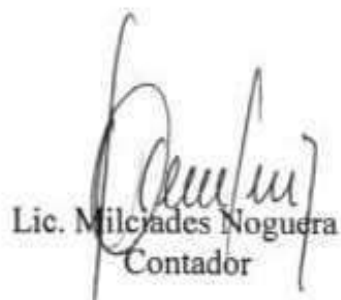
Beneficiario	31 de diciembre de	
	2012	2011
	G	G
Guyra Paraguay	383.772.392	408.361.360
Fundación Moisés Bertoni	305.846.640	0
Madre Tierra	291.585.200	0
FUNDAQUIM	229.392.000	0
Municipalidad de Alto Verá	122.726.850	327.271.600
Fundación Oñondivepá	171.053.300	248.804.800
Comité Mandu'arã	162.019.550	0
Centro Paraguayo de Cooperativistas	77.237.700	184.612.000
Sociedad de Estudios Rurales	43.000.000	344.000.000
Asociación Ecológica Ybyturuzú	26.900.098	98.700.292
PROCOSARA	17.783.233	60.554.502
CECTEC	8.291.704	26.049.600
Facultad de Ciencias Agrarias – UNA	0	15.888.000
Total proyectos a realizar	1.839.608.667	1.714.242.154

**Inicialado únicamente con
fines de identificación**

ARA

Amaral & Asociados 25 JUN 2013
 Asunción,.....


 Aida Luz Aquino
 Representante Legal


 Lic. Milcraides Noguera
 Contador

**NOTA 9 – FONDOS RECIBIDOS**

Los fondos recibidos se componen de la siguiente manera:

Obligación N° (*)	31 de diciembre de	
	2012	2011
	G	G
Obligación 5	0	892.304.030
Obligación 6	21.232.566	20.096.056
Obligación 7	453.949.341	396.438.585
Obligación 8	496.824.703	461.139.071
Obligación 9	671.327.575	623.107.853
Obligación 10	566.063.621	539.419.418
Total Fondos Recibidos	2.209.397.806	2.932.505.013

(*) Según programación de pagos establecida en el Anexo A de la Ley N° 3003/06. Ver Nota 1.

NOTA 10 – FONDOS APROBADOS


Los fondos aprobados se componen de la siguiente manera:


Concepto	31 de diciembre de	
	2012	2011
	G	G
Fundación Moisés Bertoni	382.308.300	0
Madre Tierra	364.481.500	0
Comité Mandu'arã	294.581.000	0
FUNDAQUIM	286.740.000	0
Guyra Paraguay	0	520.703.200
SER	0	430.000.000
Fundación Oñondivepá	0	311.006.000
Centro Paraguayo de Cooperativistas	0	191.700.000
PROCOSARA	0	50.000.000
Facultad de Ciencias Agrarias - UNA	0	39.720.000
Total Fondos aprobados	1.328.110.800	1.543.129.200

**Iniciado únicamente con
fines de identificación**

A S A

Amaral & Asociados 25 JUN 2013
Asunción,.....


Aida Luz Aquino
Representante Legal


Lic. Milciades Noguera
Contador



NOTA 11 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se componen como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2012	2011
	G	G
Salarios y otros gastos con el personal	171.943.960	181.042.828
Mantenimiento de local y servicios básicos	39.443.611	45.531.756
Otros gastos administrativos	46.113.663	32.060.933
Depreciaciones del ejercicio	31.215.133	29.942.140
Tasas e impuestos pagados	21.611.300	19.834.042
Reuniones y eventos	15.970.399	12.200.422
Mantenimiento de propiedad, planta y equipos	2.150.435	5.565.260
Total Gastos de administración	328.448.501	326.177.381

NOTA 12 – OTROS INGRESOS

Los otros ingresos se componen de:

Concepto	31 de diciembre de	
	2012	2011
	G	G
Intereses ganados en inversiones – CDA	774.438.964	559.410.529
Intereses ganados en inversiones – Bonos	36.575.627	149.999.689
Total Otros ingresos	811.014.591	709.410.218

**Inicialado únicamente con
fines de certificación**

A&A

Amaral & Asociados 25 JUN 2013
Asunción,.....


Aida Luz Aquino
Representante Legal


Lic. Milciades Noguera
Contador

NOTA 13 – EXCEDENTES/FONDOS ACUMULADOS Y DEL EJERCICIO

A continuación se expone la composición de los excedentes/fondos acumulados y del ejercicio:

Concepto	31 de diciembre de	
	2012	2011
	G	G
Fondos comprometidos de proyectos aprobados (*)	(5.153.502.352)	(3.825.391.552)
Fondos disponibles para futuros proyectos (*)	26.386.236.960	24.176.839.154
Excedente neto de gastos operativos, ingresos y egresos no operativos	644.131.353	840.999.175
Ajustes de ejercicios anteriores	0	(28.902.119)
	<u>21.876.865.961</u>	<u>21.163.544.658</u>

(*) La Entidad, en base con los criterios de reconocimiento de ingresos y egresos expuestos en Nota 2.e y 2.f, reconoce como ingresos los fondos recibidos en Proyectos pendientes de aprobación a ser realizados en el futuro, consecuentemente los ingresos no guardan correlación con los gastos. Este criterio contable seguido por la Entidad, representa un apartamiento a las normas contables generalmente aceptadas en Paraguay.

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA


Conforme a la Ley 2421/04 – De Reordenamiento Administrativo y Adecuación Fiscal, se estableció que las entidades sin fines de lucro que realicen alguna actividad que se encuentra afectada por los impuestos vigentes en la nueva Ley, cuando tales actos tuviesen carácter permanente, habitual y se encuentren organizados en forma empresarial en el sector productivo, comercial, industrial o de prestación de servicios, quedarán sujetos a los impuestos que inciden exclusivamente sobre dichas actividades, estando exentas sus restantes actividades. Se considera que la actividad desarrollada tiene carácter permanente, habitual y está organizada en forma empresarial cuando es realizada en forma continuada mediante la complementación de por lo menos dos factores de la producción, de acuerdo con los parámetros que determine la reglamentación.

En cumplimiento a las referidas disposiciones fiscales, la Entidad ha evaluado y determinado que los ingresos de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se encuentran alcanzados por el Impuesto a la Renta.

**Inicialado por el representante con
fines de certificación**

ASA

Amara & Asociados 25 JUN 2013
 Asunción


 Aida Luz Aquino
 Representante Legal


 Lic. Milcades Noguera
 Contador



NOTA 15 – CONTINGENCIAS

La Entidad se encuentra en proceso de descargos ante una fiscalización puntual realizada por la Administración Tributaria concluida en fecha 14 de agosto de 2012, en la cual se cuestionan ciertas liquidaciones de Impuesto a la Renta (IRACIS) e IVA del ejercicio 2008 presentadas por la Entidad. La Administración Tributaria instruyó un sumario administrativo para averiguar las supuestas infracciones cuestionadas en la referida fiscalización. El importe total reclamado es de G\$ 39.090.337, más intereses y multas por mora, que serán determinados al momento de la liquidación.

A la fecha de emisión de estos estados contables, el sumario aún permanece en etapa previa a la de apertura del periodo probatorio.


NOTA 16 – HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de estos estados contables, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial y financiera o los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2012.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

A & A

Amaral & Asociados 25 JUN 2013
Asunción,.....


Aida Luz Aquino
Representante Legal


Lic. Milciades Nogueira
Contador