



## **I. ESTADOS FINANCIEROS**

- Información General de la Entidad
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Variación del Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL O BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021**  
**Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31.12.2020**  
**(Expresado en Guaraníes)**

**INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD AL 30/09/2021**

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	
Correspondiente al periodo iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de Setiembre de 2021, presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2020.	
Identificación	<b>INVERSIONES CHACO CASA DE BOLSA S.A.</b> Domicilio Legal: Avda. Mcal. López N° 3841 c/ O'higgins – Telef. (021) 659 8000
Antecedentes de la Constitución de la Sociedad y Reformas Estatutarias	Inscripción en el Registro Público de Comercio N° 585, por Escritura Pública No. 26 del 27.08.1993. Posteriormente, por Escritura N° 137 de fecha 22.12.1994 se han realizado reformas a los Estatutos Sociales, las cuales fueron inscriptas en el Registro Público de Comercio bajo el N° 310, en fecha 30.03.1996. En fecha 29/12/11 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 61.
Administración	Presidente Higinio Pasiano Benítez Arrúa Director Titular Claudia Elizabeth Benítez Nicolaus Director Titular Eduardo Abrahám Benítez Nicolaus Síndico Carlos Vicente Castro Martínez Representante Legal Higinio Pasiano Benítez Arrúa

**CAPITAL Y PROPIEDAD:**

Capital Social G. 1.400.000.000 (guaraníes un mil doscientos millones) representado por 140 (ciento cuarenta) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de G. 10.000.000 (guaraníes diez millones) c/u, distribuidas en 14 (catorce) series de 10 (diez) acciones cada una.

Capital Emitido: **G. 1.400.000.000.- (guaraníes un mil cuatrocientos millones)**  
Capital Suscrito: **G. 1.400.000.000.- (guaraníes un mil cuatrocientos millones)**  
Capital Integrado: **G. 1.400.000.000.- (guaraníes un mil cuatrocientos millones)**  
Valor nominal de las acciones: **G. 10.000.000.- c/u (guaraníes diez millones)**

**CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO E INTEGRADO**

N°	Accionista	Serie	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de participación del capital integrado
1	Higinio Benítez	I VII, VIII, IX, X, XI, XIII	1 al 10 61 al 100 101 al 110 121 al 130	70	Ordinaria	50	700.000.000	50%
2	Aurelia Nicolaus	II III, IV, V, VI, XII, XIV	11 al 20 21 al 60 111 al 120 131 al 140	70	Ordinaria	50	700.000.000	50%

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO:** Benitez Cotas y Asociados.

**NUMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA CNV:** AE N° 15

**EMPRESAS RELACIONADAS:** No Aplicable

Contador <b>C.P. Alejandra Lovera</b>	Síndico <b>Lic. Carlos V. Castro</b>	Director <b>Claudia E. Benítez</b>
--	---	---------------------------------------



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL O BALANCE GENERAL AL 30 de SETIEMBRE DE 2021  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31.12.2020  
(Expresado En Guaraníes)

6

ACTIVO	NOTA	30.09.2021	31.12.2020	PASIVO	NOTA	30.09.2021	31.12.2020
<b>Activo Corriente</b>				<b>PASIVO Corriente</b>			
<b>Disponibilidades</b>	5.d	391.873.913	456.166.142	<b>Documentos y Cuentas a Pagar</b>	5.l	-	-
Caja		364.983.913	456.166.142	Acreedores por Intermediación		-	-
Recaudaciones a Depositar		-	-	Acreedores Varios		-	-
Banco		26.890.000	-	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas		-	-
<b>Inversiones Temporarias</b>		-	-	Obligac. por Contratos de Underwriting		-	-
Títulos de Renta Variable		-	-	Obligac. por Administración de Cartera		-	-
Títulos de Renta Fija		-	-				
Menos: Previsión por menor valor		-	-	<b>Préstamos Financieros</b>		-	-
				Sobregrio en cuenta corriente		-	-
<b>Créditos</b>	5.f	-	-	Porción circulante de prést. a largo plazo		-	-
Deudores por Intermediación		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Documentos y cuentas por cobrar		-	-				
Deudores Varios		-	-	<b>Provisiones</b>		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Impuesto a la Renta a pagar		-	-
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas		-	-	IVA a pagar		-	-
		-	-	Retenciones de impuestos		-	-
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Aportes y Retenciones a pagar	-	-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-				
		-	-	<b>Otros Pasivos</b>		-	-
<b>Otros Activos</b>	5.j	30.575.282	25.494.773	Préstamos de terceros		-	-
Otros Activos Corrientes		30.575.282	25.494.773	Dividendos a pagar en Efectivo		-	-
Anticipo por Compra de Activo Fijo		-	-	Otros Pasivos Corrientes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>422.449.195</b>	<b>481.660.915</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Inversiones Permanentes</b>	5.e	900.000.000	851.000.000	<b>Cuentas a Pagar</b>		-	-
Títulos de Renta Variable		-	-	Obligac. por Contratos de underwriting		-	-
Títulos de Renta Fija		-	-	Acreedores por Intermediación		-	-
Acción de la Bolsa de Valores		900.000.000	851.000.000	Oblig. Por Administración de Cartera		-	-
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas		-	-
				Acreedores Varios		-	-
<b>Créditos</b>		-	-				
Deudores por Intermediación		-	-	<b>Préstamos Financieros</b>		-	-
Deudores Varios		-	-	Préstamos en Bancos		-	-
Créditos en Gestión de Cobro		-	-	Intereses a Devengar		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-				
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas		-	-	<b>Provisiones</b>		-	-
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		-	-	Otras contingencias		-	-
				Otros Pasivos no Corrientes		-	-
<b>Bienes de Uso</b>	5.g	299.058.381	299.058.381	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Bienes de Uso		332.007.563	332.007.563				
(Depreciación acumulada)		(32.949.182)	(32.949.182)	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Activos Intangibles y Cargos Diferidos</b>	5.h	-	-	<b>PATRIMONIO NETO</b>	5.t		
Mejoras en propiedad de terceros		4.246.737	4.246.737	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			
Marcas		-	-	<b>NETO (según el Estado de</b>		<b>1.628.661.734</b>	<b>1.636.704.144</b>
Gastos de desarrollo		-	-				
(Amortización Acumulada)		(4.246.737)	(4.246.737)				
<b>Otros Activos No Corrientes</b>		<b>7.154.158</b>	<b>4.984.848</b>				
Gastos no devengados	5.j	7.154.158	4.984.848				
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.206.212.539</b>	<b>1.155.043.229</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.628.661.734</b>	<b>1.636.704.144</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.628.661.734</b>	<b>1.636.704.144</b>				

		<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>			<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
6. c	Cuenta de orden deudora				Cuenta de orden acreedora		
	Cuentas de contingencia deudora	548.209.750	548.209.750		Cuentas de contingencia acreedora	548.209.750	548.209.750

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.

Contador  
C.P. Alejandra Lovera

Síndico  
Lic. Carlos V. Castro

Director  
Claudia E. Benítez



ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021  
Presentado en forma comparativa con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior cerrado el 30.09.2020  
(Expresado en Guaraníes)

	NOTA	30.09.2021	30.09.2020
7 INGRESOS OPERATIVOS	5.v	-	0
Comisiones por operaciones en rueda		-	0
- Por intermediación de acciones en rueda		-	0
- Por intermediación de renta fija en rueda		-	0
Comisiones por operaciones fuera de rueda		-	0
- Por intermediación de acciones en rueda		-	0
- Por intermediación de renta fija en rueda		-	0
Comisiones por contratos de colocación primaria		-	0
-Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones		-	0
-Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija		-	0
-Ingresos por administración de cartera		-	0
-Ingresos por custodia de valores		-	0
-Ingresos por asesoría financiera		-	0
-Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia		-	0
-Ingresos por venta de cartera propia		-	0
-Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas		-	0
-Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas		-	0
-Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles		-	0
Otros Ingresos Operativos		-	0
GASTOS OPERATIVOS		-	0
Gastos por comisiones y servicios		-	0
Aranceles por negociación Bolsa de Valores		-	0
Otros gastos operativos		-	0
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		-	0
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		-	0
Publicidad		-	0
Folletos e impresiones		-	0
Otros gastos de comercialización		-	0
GASTOS DE ADMINISTRACION	5.w	(57.042.410)	(23.826.379)
Servicios personales		(35.064.573)	(3.384.727)
Servicios personales(Gastos No Deducibles)		-	-
Previsión, amortización y depreciaciones		-	-
Mantenimiento		-	-
Alquileres		-	-
Gastos generales		(9.643.182)	(13.843.004)
Seguros		(5.635.235)	(4.984.848)
Multas		-	-
Impuestos, tasas y contribuciones		(6.699.420)	(1.613.800)
Otros gastos de administración (Gastos no Deducibles)		-	-
RESULTADO OPERATIVO NETO		(57.042.410)	(23.826.379)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	5.x	-	-
Otros Ingresos		-	-
Otros egresos		-	-
RESULTADOS FINANCIEROS	5.y	-	-
Generados por activos		-	-
Intereses cobrados		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Generados por pasivos		-	-
Intereses pagados		-	-
Diferencias de cambio		-	-
RESULTADO EXTRAORDINARIO	5.z	-	-
Ingresos extraordinarios		-	-
Egresos extraordinarios		-	-
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
UTILIDAD O (PERDIDA)		(57.042.410)	(23.826.379)
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		(57.042.410)	(23.826.379)

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros

Contador	Síndico	Director
C.P. Alejandra Lovera	Lic. Carlos V. Castro	Claudia E. Benitez



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021**  
**Presentado en forma comparativa con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior cerrado el 30.09.2020**  
**(Expresado En Guaraníes)**

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas</b>		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	-	-
Efectivo pagado a empleados	-	-
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-	-
Gastos Administrativos	(57.042.410)	- 23.826.379
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones</b>	<b>(57.042.410)</b>	<b>- 23.826.379</b>
<b>(Aumento) disminución en los activos de operación</b>		
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Créditos Diversos	(7.249.819)	- 4.451.169
<b>Aumento (disminución) en pasivos operativos</b>		
Pagos a proveedores		
Obligaciones Diversas	- -	2.306.000
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>(64.292.229)</b>	<b>- 30.583.548</b>
Impuesto a la Renta	-	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>(64.292.229)</b>	<b>- 30.583.548</b>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones Temporarias	-	-
Fondos con destino especial	-	-
Compra de propiedad, planta y equipo	- -	909.091
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera propia)	-	-
Intereses percibidos	-	-
Dividendos percibidos	-	-
<b>Efectivo neto por (o usado) en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		
Aportes de capital	-	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Aportes no Capitalizados	-	-
Intereses pagados	-	-
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(64.292.229)</b>	<b>- 31.492.639</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>456.166.142</b>	<b>303.425.781</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<b>391.873.913</b>	<b>271.933.142</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los presentes Estados Financieros

Contador	Síndico	Director
C.P. Alejandra Lovera	Lic. Carlos V. Castro	Claudia E. Benitez



ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021  
presentado en forma comparativa con el período anterior cerrado el 30.09.2020  
(Expresado En Guaraníes)

MOVIMIENTOS	CAPITAL			RESERVAS		RESULTADOS			PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Inversión	Revalúo	Superavit por Revaluación	Acumulados	Del Ejercicio	30.09.2021	30.09.2020
Saldo al inicio del ejercicio	1.200.000.000	-	1.200.000.000	-	23.310.058	823.294.993	(569.237.557)	(40.663.350)	1.436.704.144	995.532.297
Movimientos subsecuentes	-	-	-	-	-	-	(40.663.350)	40.663.350	-	-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-	49.000.000	-	-	49.000.000	481.835.197
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte aumento de capital	-	-	200.000.000	-	-	-	-	-	200.000.000	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(57.042.410)	(57.042.410)	(23.826.379)
Total período actual	1.200.000.000	-	1.400.000.000	-	23.310.058	872.294.993	(609.900.907)	(57.042.410)	1.628.661.734	
Total período anterior	1.200.000.000	-	1.200.000.000	-	23.310.058	823.294.993	(569.237.557)	(23.826.379)		1.453.541.115

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros

Contador  
C.P. Alejandra Lovera

Síndico  
Lic. Carlos V. Castro

Director  
Claudia E. Benitez



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021 Comparativo con el Ejercicio Anterior

### 1) **Consideración de los Estados Financieros.**

Los Estados Financieros al 30 de Setiembre de 2021, fueron considerados y aprobados según acta de Directorio N° 102 de fecha 12 de Octubre de 2021.

### 2) **Información básica de la empresa.**

#### **2.1. Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad.**

La empresa fue constituida bajo la forma jurídica de Sociedad Anónima según las leyes vigentes en Paraguay el 27 de agosto de 1993, con una duración de 99 años. La escritura de constitución fue inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos bajo el N° 585 el 30 de diciembre de 1993. La Sociedad tiene por objeto exclusivo dedicarse a la intermediación en el Mercado de Valores, en forma habitual y por cuenta ajena, mediante la realización de operaciones de compra, venta, colocación, corretaje, comisión o negociación de títulos-valores emitidos por terceros que sean objeto de oferta pública, en conformidad a las prescripciones de la Ley 94/91 y sus modificaciones o reglamentos y también podrá dedicarse a otras actividades complementarias a las mencionadas, previa autorización de la autoridad competente.

Los estatutos sociales fueron modificados por escritura pública N° 137 de fecha 22 de diciembre de 1994, registrada bajo el N° 310 en fecha 30 de marzo de 1996, en la Dirección General de los Registros Públicos. En fecha 29/12/11 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 61.

La inscripción en la Comisión Nacional de Valores (CNV) se realizó según **Resolución CNV N° 66/94 de fecha 24/01/1994** y en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA) con el **Código N° 10**.

#### **2.2. Participación en otras empresas.**

Inversiones Chaco Casa de Bolsa S.A. posee 1 (una) acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (ver nota 5.e). la misma corresponde a un requisito regulatorio para operar como Casa de Bolsa en el mercado paraguayo.

### 3) **Principales políticas y prácticas contables aplicadas.**

#### **3.1. Bases de preparación de los Estados Financieros:**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay y con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores y se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

##### **a) Base de contabilización**

Los estados financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados siguiendo los criterios de las normas de información financiera vigentes en el Paraguay sobre la base de costos históricos excepto para los Activos Fijos y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al término del año fiscal en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aceptada en el Paraguay.

Según el índice general de precios al consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay la inflación correspondiente al período finalizado el 30 de Setiembre de 2021 fue 4,6% y la correspondiente al 30 de Setiembre de 2020 fue de 0,5%.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021 Comparativo con el Ejercicio Anterior

### b) Información comparativa

Los estados financieros al 30 de Setiembre de 2021 y la información complementaria se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria de acuerdo a lo expuesto en la nota 3.1.

### 3.2. Criterio de valuación:

#### a. Inversiones.

Acción de la Bolsa de Valores

La valuación de la acción se realiza a valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción.

#### b. Bienes de uso

Los Bienes de Uso se exponen a su costo revaluado, de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de las tasas determinadas por la Ley N° 125/91. La Ley 6.380/19 de Modernización y Simplificación Tributaria menciona que el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índice de Precio al Consumidor determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo, en este sentido, se informa que el ejercicio 2020 no se realizó el revalúo de bienes, también a partir del ejercicio 2020 se incorpora el valor residual del activo fijo que corresponde al importe que deberá tener el bien al finalizar el año de vida útil establecido en la norma tributaria.

### 3.3. Política de constitución de provisiones:

La sociedad no tiene movimiento comercial, por lo que las provisiones realizadas se reducen a la actualización de valor libro de la acción de BVPASA.

### 3.4. Política de depreciación:

Los bienes de uso son depreciados utilizando el método lineal a partir del año siguiente de su incorporación al patrimonio de la sociedad de acuerdo con las siguientes vidas útiles.

### 3.5. Definición de fondos adoptada para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo:

Para la presentación de este Estado Financiero se ha adoptado el Método directo que clasifica los flujos de efectivo por actividades operativas de inversión y de financiamiento durante el periodo que refleja los ingresos y egresos de las principales Actividades Operativas, actividades de adquisición y enajenación de activos a largo plazo (Actividades de Financiamiento). Posteriormente se muestran variaciones del efectivo desde el principio y al final del periodo.

### 3.6. Normas aplicadas para la consolidación de Estados Financieros: No posee

### 4) Cambio de Políticas y Procedimientos de Contabilidad.

No posee.





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021  
Comparativo con el Ejercicio Anterior

5) Criterios específicos de valuación

a) **Valuación en moneda extranjera**  
No posee activo ni pasivos en moneda extranjera

b) **Posición en moneda extranjera : SIN MOVIMIENTO**

c) **Diferencia de cambio en moneda extranjera: SIN MOVIMIENTO**

d) **Disponibilidades:**

DETALLES	IMPORTE GS. 30.09.2021	IMPORTE GS. 31.12.2020
CAJA	364.983.913	456.166.142
BANCO CONTINENTAL CTA. CTE. GS.	26.890.000	-
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>391.873.913</b>	<b>456.166.142</b>

e) **Inversiones:**

Inversiones Temporarias e inversiones permanentes

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 30/09/2021		
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULO S	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
<b>Inversiones Temporarias</b>			-	-	-	-	-
(Detallar)			-	-	-	-	-
Total Periodo Actual G.			-	-	-	-	-
Total ejercicio anterior G.			-	-	-	-	-
<b>Inversiones Permanentes</b>							
BVPASA	Acción	1 (una)	200.000.000	900.000.000	8.800.000.000	2.514.750.077	16.243.251.345
Total periodo actual G.	Acción	1 (una)	200.000.000	900.000.000	8.800.000.000	2.514.750.077	16.243.251.345
Total Ejercicio Anterior G.	Acción	1 (una)	200.000.000	851.000.000	8.800.000.000	2.514.750.077	16.243.251.345

ACCION DE LA BOLSA DE VALORES

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la acción	Valor último remate
Saldo período actual	200.000.000	900.000.000	900.000.000
Saldo ejercicio anterior	200.000.000	851.000.000	851.000.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021  
Comparativo con el Ejercicio Anterior

f) **Créditos**  
*Deudores por intermediación:* SIN MOVIMIENTO  
*Documentos y cuentas por cobrar:* SIN MOVIMIENTO  
*Deudores varios:* SIN MOVIMIENTO  
*Derechos sobre títulos por contratos de underwriting:* SIN MOVIMIENTO

g) **Bienes de Uso**

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del período	Valores al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del período	Acumuladas al cierre	Neto resultante
Muebles y útiles	22.272.879	-	-	-	22.272.879	(21.363.788)	-	-	-	(21.363.788)	909.091
Máquinas y equipos	11.585.394	-	-	-	11.585.394	(11.585.394)	-	-	-	(11.585.394)	-
Terrenos	298.149.290	-	-	-	298.149.290	-	-	-	-	-	298.149.290
<b>Totales período actual</b>	332.007.563	-	-	-	332.007.563	(32.949.182)	-	-	-	(32.949.182)	299.058.381
<b>Totales período anterior</b>	322.949.182	-	-	-	331.098.472	(32.949.182)	-	-	-	(32.949.182)	298.149.290

h) **Cargos diferidos**

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Mejoras en Propiedad de Terceros	4,246,737	-	(4,246,737)	-
Total ejercicio anterior	4,246,737	-	(4,246,737)	-

i) **Intangibles: NO POSEE**

j) **Otros Activos Corrientes y No Corrientes**

IVA CREDITO FISCAL	IMPORTE GS. 30.09.2021	IMPORTE GS. 31.12.2020
Corresponde al IVA Crédito Fiscal	30.575.282	25.494.773
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>30.575.282</b>	<b>25.494.773</b>

GASTOS NO DEVENGADOS	Saldo Neto Final IMPORTE GS. 30.09.2021	Saldo Neto Final IMPORTE GS. 31.12.2020
Corresponde al saldo de Prima de Seguro de Garantía de Caución (Seguros Patria) vigencia Set/2021 a Set/2022	7.154.158	4.984.848



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021**  
**Comparativo con el Ejercicio Anterior**

**k) Préstamos Financieros a corto y largo plazo: SIN MOVIMIENTO**

**l) Documentos y Cuentas por pagar (corto y largo plazo):**

CONCEPTO	CORTO PLAZO en G.	LARGO PLAZO en G.
Honorarios a pagar	-	-
<b>Total Actual</b>	-	-
<b>Total Anterior</b>	-	-

**m) Acreedores por intermediación (corto y largo plazo): SIN MOVIMIENTO**

**n) Administración de Cartera (corto y largo plazo): SIN MOVIMIENTO**

**o) Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (corto y largo plazo): SIN MOVIMIENTO**

**p) Obligac. por contrato de Underwriting (corto y largo plazo): SIN MOVIMIENTO**

**q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes: SIN MOVIMIENTO**

**r) Saldos y transacciones con personas y empresas relacionadas (Corriente y No Corriente): SIN MOVIMIENTO**

**s) Resultado con personas y empresas vinculadas: SIN MOVIMIENTO**

**t) Patrimonio**

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO G.	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 30/09/2021
				G.
Capital Integrado	1.200.000.000	200.000.000	-	1.400.000.000
Aportes para futura capitaliación	200.000.000	-	200.000.000	-
Superávit por revaluación	823.294.993	49.000.000	-	872.294.993
Reservas	23.310.058	-	-	23.310.058
Resultados Acumulados	(569.237.557)	(40.663.350)	-	(609.900.907)
Resultados del Ejercicio	(40.663.350)	(57.042.410)	40.663.350	(57.042.410)
<b>TOTAL</b>	<b>1.636.704.144</b>	<b>151.294.240</b>	<b>240.663.350</b>	<b>1.628.661.734</b>

**u) Previsiones: NO POSEE**

**v) Ingresos operativos: NO POSEE**

**Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas: SIN MOVIMIENTO**

**Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles: SIN MOVIMIENTO**

**Otros ingresos operativos: NO POSEE: SIN MOVIMIENTO**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021**  
**Comparativo con el Ejercicio Anterior**

**w) Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración**

Concepto	Período Actual G.	Período anterior G.
<b>Otros Gastos Operativos</b>	NO APLICABLE	
(Detallar)		
TOTAL		
<b>Otros Gastos de Comercialización</b>		
(Detallar)		
TOTAL		

<b>Otros Gastos de Administración</b>	<b><u>30.09.2021</u></b>	<b><u>31.12.2020</u></b>
Varios - Publicaciones	9.643.182	11.722.728
Arancel Anual CNV	-	2.530.200
Canon ROS WEB (SEPRELAD)	3.409.841	3.336.439
Honorarios Profesionales	35.064.573	13.566.546
Impuestos Tasas y Patentes	3.289.579	1.613.800
Gastos Seguro de Caución	5.635.235	7.477.273
Renovación Dominio	-	416.364
Pérdida por Actualización valor de acciones BVPASA	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>57.042.410</b>	<b>40.663.350</b>

**x) Otros Ingresos y Egresos: SIN MOVIMIENTO**

**y) Resultados Financieros : NO POSEE**

**z) Resultados Extraordinarios: NO POSEE**

**6) Información referente a contingencias y compromisos.**

**a) Compromisos directos: NO POSEE**

**b) Contingencias Legales: NO POSEE**

**c) Garantías constituidas:**

Seguro de Caución (Seguros Patria) Garantía de desempeño de Actividad como Casa de Bolsa intermediaria de Títulos Valores, **Vigencia Setiembre/2021 a Setiembre/2022– G. 548.209.750.-**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021**  
**Comparativo con el Ejercicio Anterior**

**7) Hechos posteriores al cierre del ejercicio: NO POSEE.**

**8) Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad:**

Al 30 de Setiembre de 2021 existe la restricción de posesión de la acción en la BVPASA, al ser un requisito para operar como Casa de bolsa.

**9) Cambios Contables:** A partir del ejercicio 2020 se incorpora el valor residual del activo fijo que corresponde al importe que deberá tener el bien al finalizar el año de vida útil establecido en la norma tributaria.

**10) Restricciones para distribución de utilidades:**

a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones, deben constituir una reserva legal no menor al 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.

b) El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso, solo podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.

c) De acuerdo con el régimen tributario establecido por la Ley N° 125/91 y sus modificaciones, las utilidades distribuidas en efectivo se hallan gravadas a una tasa del 5% en concepto de Impuesto a la Renta.

d) De acuerdo con la Ley N° 125/91 que establece el régimen tributario, las utilidades obtenidas y remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta.

**11) Sanciones: NO POSEE**