

GLT CASA DE BOLSA S.A.

Por el ejercicio N° 1 iniciado el **01 de enero** hasta el **30 de setiembre del 2019**.

1. IDENTIFICACION:

| | |
|--|--|
| Registro Único de Contribuyente: | 80101253-8 |
| Nombre o Razón Social: | GLT Casa de Bolsa S.A. |
| Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: | 31/07/2018 |
| Código BVPSA: | 025. |
| Domicilio Legal: | Avda. Aviadores del Chaco N° 2050. Edificio World Trade Center, Torre 4, Piso 16 |
| Teléfono/Fax: | (021) 600 095 / (021) 600 066 |
| E-mail: | patricio.emerson@gltpy.com |
| Actividad Principal: | Compra y venta de valores por cuenta de terceros y cuenta propia, con recursos de terceros o |

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

| | |
|--|--|
| Escritura / Fecha | Esc. No. 017 10/01/2018 |
| Inscripción en el Registro Público de Comercio | Matricula Jurídica N° 12.600 Fecha 12/02/2018 |
| REFORMAS DE ESTATUTOS. | No aplica |
| Escritura /Fecha | |
| Inscripción en el Registro Público de Comercio | Matricula Comercial N° 12.856 Fecha 12/02/2018 |
| Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social | 12/02/2117 |

3. ADMINISTRACION:

| | |
|-------------------------------|------------------------------|
| Accionista | Orlando Francisco Parisi |
| Accionista | Miguel Canale |
| Accionista | Juan Maria Terra |
| Presidente | Patricio Miguel Emerson |
| Vicepresidente | Juan Maria Terra |
| Director | Juan Jose Varela |
| Síndico | Lic. Jeronimo Pirovano |
| Auditor Interno | Srta. Stefania Coronel Gauto |
| Gerente administrativo | Patricio Miguel Emerson |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

GLT CASA DE BOLSA S.A.**CAPITAL Y****4. PROPIEDAD**

Capital Social (de acuerdo al artículo nº 5 de los estatutos sociales) Gs 2.600.000.000 Representado por Gs 2.600.000.000 con acciones de la Clase ordinaria.

Capital Emitido 2.600.000.000

Capital Integrado 845.024.800

Acciones 1.000.000

Cuadro del Capital Integrado

| h | ACCIONISTA | SERIE | Nº DE ACCIONES | CANTIDAD DE ACCIONES | CLASE | VOTO | MONTO | % DE PARTICIPACION DEL CAPITAL INTEGRADO |
|---|------------------|-------|----------------|----------------------|------------------------|--------|--------------------|--|
| 1 | Orlando Parisi | N/A | 1 a 401 | 401 | Nominativas ordinarias | Simple | 401.386.780 | 47,50% |
| 2 | Miguel Canale | N/A | 1236 a 1636 | 401 | Nominativas ordinarias | Simple | 401.386.780 | 47,50% |
| 3 | Juan María Terra | N/A | 2471 a 2512 | 42 | Nominativas ordinarias | Simple | 42.251.240 | 5% |
| | TOTAL | | 844 | 844 | | | 845.024.800 | 100% |

Cuadro del Capital Suscripto

| Nº | ACCIONISTA | SERIE | Nº DE ACCIONES | CANTIDAD DE ACCIONES | CLASE | VOTO | MONTO | % DE PARTICIPACION DEL CAPITAL SUSCRIPTOS |
|----|------------------|-------|----------------|----------------------|------------------------|--------|----------------------|---|
| 1 | Orlando Parisi | N/A | 1 a 1235 | 1235 | Nominativas ordinarias | Simple | 1.235.000.000 | 47,50% |
| 2 | Miguel Canale | N/A | 1236 a 2470 | 1235 | Nominativas ordinarias | Simple | 1.235.000.000 | 47,50% |
| 3 | Juan María Terra | N/A | 2471 a 2600 | 130 | Nominativas ordinarias | Simple | 130.000.000 | 5% |
| | TOTAL | | 2600 | 2600 | | | 2.600.000.000 | 100% |

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**Auditor Externo Independiente designado**

Benítez Cotas & Asociados (Corresponsal de KPMG en Paraguay)

Número de inscripción en el Registro de la CNV:

Registro CNV Nº AE-024

6. PERSONAS VINCULADAS

No aplicable

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

GLT CASA DE BOLSA S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.
(Expresado en Guaraníes)

| ACTIVO | NOTAS | 2.019 | 2.018 | PASIVO | NOTAS | 2019 | 2018 |
|--|-------|-----------------------|----------------------|--|-------|-----------------------|----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | |
| DISPONIBILIDADES | | | | Cuentas a Pagar | 5.o | 51.654.511 | 21.475.797 |
| Caja | 5.d | - | 77.499 | Acreedores por Intermediación | 5.p | 30.556.726.915 | - |
| Fondo Fijo Gs. | 5.d | 53.189 | - | Acreedores Varios | 5.o | - | - |
| Bancos | 5.d | 10.142.787.303 | 23.890.744 | Cuentas a Pagar a personas y empresas relacionadas | 5.r | 8.799.596.742 | - |
| | | 10.142.840.492 | 23.968.243 | | | 39.407.978.168 | 21.475.797 |
| INVERSIONES TEMPORARIAS | | | | OBLIGACIONES LABORALES Y SOCIALES | | | |
| Inversiones financieras | | 1.367.871.750 | | IPS a pagar | 5.u | 4.828.448 | 1.977.195 |
| | | 1.367.871.750 | | Sueldos a Pagar | 5.u | - | - |
| CREDITOS | | | | Aguinaldos a Pagar | 5.u | 11.046.787 | - |
| Deudores por Intermediación | 5.f | 29.201.614.435 | - | Honorarios a Pagar | | - | 2.112.562 |
| Créditos Fiscales | 5.f | 80.845.481 | 36.553.634 | | | 15.875.235 | 4.089.757 |
| | | 29.282.459.916 | 36.553.634 | DEUDAS FINANCIERAS | 5.n | 23.706.709 | 9.176.838 |
| ANTICIPOS | | | | | | 23.706.709 | 9.176.838 |
| Cuentas a cobrar de Personas y Empresas Relacionadas | 5.j | 688.116.658 | 299.189.718 | | | | |
| Anticipo a Proveedores | 5.g | 5.801.740 | - | | | | |
| | | 693.918.398 | 299.189.718 | Total Pasivo Corriente | | 39.447.560.113 | 34.742.392 |
| CARGOS DIFERIDOS | | | | Total Pasivo | | 39.447.560.113 | 34.742.392 |
| Seguros a Vencer | 5.i | 9.408.943 | - | | | | |
| | | 9.408.943 | - | | | | |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | | | | PATRIMONIO NETO | | | |
| Garantía de alquiler | 5.m | 18.489.061 | 8.940.210 | CAPITAL, RESERVA Y RESULTADOS | | | |
| | | 18.489.061 | 8.940.210 | CAPITAL | | | |
| Total Activo Corriente | | 41.514.988.559 | 368.651.805 | Capital Suscripto | 5.w | 2.600.000.000 | 2.600.000.000 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | Re expresión al Capital Integrado | 5.w | -867.978.762 | -1.754.975.200 |
| INVERSIONES PERMANENTES | | | | Aporte para futuras capitalizaciones | 5.w | - | 886.996.438 |
| Acciones en la Bolsa de Valores | 5.e | 308.816.732 | 308.816.732 | | | 1.732.021.238 | 1.732.021.238 |
| | | 308.816.732 | 308.816.732 | RESERVAS | | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | | Reserva Legal | | - | - |
| Muebles y Útiles | 5.h | 60.795.047 | 60.795.047 | Reserva de Revalúo Ley 125/91 | | - | - |
| Instalaciones | 5.h | 61.730.687 | 61.730.687 | Utilidad por Valuación de Acciones BVPASA | 5.w | 40.151.258 | 40.151.258 |
| Equipos de Informática | 5.h | 18.813.157 | 14.462.248 | | | 40.151.258 | 40.151.258 |
| | | 141.338.891 | 136.987.982 | RESULTADOS | | | |
| CREDITOS POR INVERSION | | | | Resultados Acumulados | 5.w | -402.425.165 | - |
| Intereses a cobrar | 5.l | 44.048.216 | 66.072.324 | Resultado del Ejercicio | 5.w | 1.889.408.901 | -402.425.165 |
| | | 44.048.216 | 66.072.324 | | | 1.486.983.736 | -402.425.165 |
| CARGOS DIFERIDOS | | | | Total Patrimonio Neto | | 3.259.156.232 | 1.369.747.331 |
| Gastos de Constitución | 5.n | 140.159.835 | - | Total Pasivo y Patrimonio Neto | | 42.706.716.345 | 1.404.489.723 |
| | | 140.159.835 | - | | | | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | | | | |
| Valores en custodia física | 5.m | 580.000.000 | 580.000.000 | | | | |
| Intereses a devengar | 5.m | -22.635.888 | -56.039.120 | | | | |
| | | 557.364.112 | 523.960.880 | | | | |
| Total Activo no Corriente | | 1.191.727.786 | 1.035.837.918 | | | | |
| Total Activo | | 42.706.716.345 | 1.404.489.723 | | | | |

| Cuentas de Orden | 2019 | 2018 | Cuentas de Orden | 2019 | 2018 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas de Orden Deudora | 35.270.681.768 | 24.411.824.560 | Cuentas de Orden Acreedora | 35.270.681.768 | 24.411.824.560 |

Las 11 notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Contables.

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

GLT CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.
(Expresado en Guaraníes)

| | NOTAS | 2.019 | 2.018 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS OPERATIVOS | | 94.653.421 | 7.425.574 |
| Comisiones por Operaciones en Rueda | | - | - |
| Por intermediación de acciones en rueda | | - | - |
| Por intermediación de Renta Fija en Rueda | | - | - |
| Comisiones por operaciones fuera de rueda | | 66.523.653 | 7.425.574 |
| Por intermediación de acciones en rueda | | | 7.425.574 |
| Por intermediación de renta fija en rueda | 5.y | 66.523.653 | - |
| Comisiones por contratos de colocación primaria | | 28.129.768 | - |
| Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones | | - | - |
| Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija | | - | - |
| Ingresos por administración de cartera | | - | - |
| Ingresos por custodia de valores | | - | - |
| Ingresos por asesoría financiera | | - | - |
| Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia | | - | - |
| Ingresos por venta de cartera propia | | - | - |
| Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas rel. | | - | - |
| Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas | | - | - |
| Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles | 5.y | 28.129.768 | - |
| Otros Ingresos Operativos | | - | - |
| GASTOS OPERATIVOS | | - | - |
| Gastos por comisiones y servicios | | - | - |
| Aranceles por negociación Bolsa de Valores | | - | - |
| Otros gastos operativos | | - | - |
| RESULTADO OPERATIVO BRUTO | | 94.653.421 | 7.425.574 |
| GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN | | 120.580.563 | 96.277.616 |
| Comisiones pagadas | 5.z | 3.876.214 | 3.925.227 |
| Gastos de representación | 5.z | 116.704.349 | 33.876.716 |
| Gastos de eventos | 5.z | - | 20.579.455 |
| Publicidad y propaganda | 5.z | - | 12.926.667 |
| Soporte técnico | 5.z | - | 24.969.551 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | 691.823.710 | 313.491.464 |
| Sueldos y jornales | 5.z | 130.451.343 | 49.316.667 |
| Aporte patronal | 5.z | 21.524.534 | 8.439.397 |
| Aguinaldos pagados | 5.z | 10.871.164 | 4.109.719 |
| Gratificaciones | 5.z | - | 1.831.191 |
| Gastos director | 5.z | 3.270.613 | - |
| Gastos de expensas | 5.z | 10.005.606 | 9.826.310 |
| Mantenimiento | 5.z | - | 6.368.509 |
| Gastos de escribanía | 5.z | 243.000 | - |
| Gastos generales | 5.z | 1.036.739 | 32.133.933 |
| Gastos de oficina | 5.z | 46.093.412 | 2.639.051 |
| Seguros | 5.z | 5.842.364 | 272.727 |
| Multas y Recargos | 5.z | - | 50.000 |
| Gastos de correspondencia | 5.z | 1.113.514 | - |
| Gastos de impresión | 5.z | 2.745.826 | 2.691.238 |
| Alquiler pagados | 5.z | 159.266.492 | 66.029.064 |
| Tasas, patentes e impuestos | 5.z | 11.353.878 | 3.797.950 |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

GLT CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.
(Expresado en Guaraníes)

| | NOTAS | 2.019 | 2.018 |
|---|-------|-----------------------|---------------------|
| Internet | 5.z | 9.681.055 | 1.407.577 |
| Luz, agua y teléfono | 5.z | 5.680.485 | 3.908.775 |
| Honorarios Profesionales | 5.z | 56.240.944 | 8.528.719 |
| Honorarios Profesionales IRP | 5.z | - | 49.343.199 |
| Honorarios por Auditoría | 5.z | 22.291.236 | - |
| Honorarios Notariales | 5.z | 175.364 | - |
| Honorarios Profesionales Síndico | 5.z | 8.058.420 | - |
| IVA gastos | 5.z | 128.415 | 242.448 |
| Servicios prestados AF | 5.z | - | 4.187.956 |
| Gastos no deducibles | 5.z | 40.448.115 | 38.099.859 |
| Gastos de Custodia | 5.z | 32.809.710 | 12.187.857 |
| BVPASA SEN | 5.z | 45.233.700 | 2.079.318 |
| Útiles de oficina | 5.z | 1.167.634 | - |
| Gastos de capacitación | 5.z | 17.318.242 | 6.000.000 |
| Gastos de movilidad | 5.z | 24.822.996 | - |
| Gastos de limpieza | 5.z | 7.216.454 | - |
| Consumision | 5.z | 7.594.042 | - |
| Gastos de departamento | 5.z | 6.218.383 | - |
| Gastos de informática | 5.z | 2.920.031 | - |
| RESULTADO OPERATIVO NETO | | 812.404.272 | 409.769.080 |
| OTROS INGRESOS | | 53.092.942 | 8.626.839 |
| Intereses Ganados USD | 5.y | 53.092.942 | 7.432.579 |
| Otros Ingresos | 5.aa | - | 1.194.260 |
| OTROS EGRESOS | | 361.409.281 | 21.657.421 |
| Gastos Bancarios | 5.z | 361.409.281 | 21.657.421 |
| RESULTADOS FINANCIEROS | | 2.915.476.091 | 12.948.743 |
| Generados por activos | | 3.000.370.507 | 19.727.942 |
| Intereses cobrados | | - | 10.033.024 |
| Diferencias de cambio | 5.bb | 1.813.224 | 9.694.918 |
| Resultado por tenencia propia | | 2.998.557.283 | - |
| Generados por pasivos | | 84.894.416 | 6.779.199 |
| Intereses pagados | | 45.685 | 101.855 |
| Diferencias de cambio | 5.bb | 84.848.731 | 6.677.344 |
| RESULTADO EXTRAORDINARIO | | - | - |
| Ingresos extraordinarios | | - | - |
| Egresos extraordinarios | | - | - |
| AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | | - | - |
| Ingresos | | - | - |
| Egresos | | - | - |
| GANANCIA | | -1.794.755.480 | 409.850.919 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | - | - |
| RESERVA LEGAL | | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 1.889.408.901 | -402.425.345 |

Las 11 notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Contables.

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

GLT CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Guaraníes)

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------------------|------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Ingreso en efectivo por comisiones y otros | 94.653.422 | 7.425.574 |
| Efectivo pagado a empleados | (151.051.547) | (59.607.217) |
| Efectivo generado (usado) por otras actividades | (303.381.003) | (12.895.809) |
| TOTAL DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN (AUMENTO) DISMINUCION EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN | (359.779.128) | (65.077.452) |
| Fondos colocados a corto plazo | (646.387.071) | (346.072.106) |
| (AUMENTO) DISMINUCION EN LOS PASIVOS OPERATIVOS | 8.435.046.776 | (277.713.921) |
| Pago a proveedores | 8.435.046.776 | (277.713.921) |
| EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DE IMPUESTOS | 7.428.880.577 | (688.863.479) |
| Impuesto a la Renta | - | - |
| Otros impuestos | (44.291.847) | (36.553.634) |
| EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 7.384.588.730 | (725.417.113) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Inversiones en otras empresas | - | - |
| Inversiones temporarias | (12.759.270) | (580.000.000) |
| Fondos con destino especial | - | - |
| Compra de propiedad planta y equipo | (144.510.744) | (136.987.982) |
| Adquisición de Acciones y títulos de deuda (Cartera Propia) | - | (308.816.732) |
| Intereses percibidos | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Otras inversiones | - | - |
| EFFECTIVO NETO POR (O USADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION | (157.270.013) | (1.025.804.714) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aportes de Capital | - | 1.732.021.238 |
| Proveniente de préstamos y otras deudas | - | - |
| Dividendos pagados | - | - |
| Intereses pagados | - | - |
| Valuación de acciones BVPASA | - | 40.151.258 |
| EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | - | 1.772.172.496 |
| EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO | 2.915.521.775 | 3.017.574 |
| AUMENTO (O DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | 10.142.840.492 | 23.968.243 |
| EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL PERIODO | - | - |
| EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL CIERRE DEL PERIODO | 10.142.840.492 | 23.968.243 |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

GLT CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Guaraníes)

| CUENTAS | CAPITAL | | | RESERVAS | | | | RESULTADOS | | PATRIMONIO NETO | |
|---|----------------|--------------|---------------|----------|-------------|---------|----------------|--------------|---------------|-----------------|---------------|
| | SUSCRITO | A INTEGRAR | INTEGRADO | LEGAL | FACULTATIVA | REVALÚO | OTRAS RESERVAS | ACUMULADOS | DEL EJERCICIO | 2019 | 2018 |
| MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EMISIÓN DE CAPITAL | 2.600.000.000 | 867.978.762 | - | - | - | - | - | - | - | 3.467.978.762 | 2.600.000.000 |
| DESAFECTACIÓN | -2.600.000.000 | -867.978.762 | - | - | - | - | - | - | - | -3.467.978.762 | - |
| INTEGRACIÓN DE CAPITAL | - | - | 1.732.021.238 | - | - | - | - | - | - | 1.732.021.238 | -867.978.762 |
| TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TRANSFERENCIA A RESULTADOS | - | - | - | - | - | - | - | -402.425.165 | - | -402.425.165 | - |
| AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUM. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RESERVA LEGAL | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RESERVA DE REVALUO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 40.151.258 |
| OTRAS RESERVAS | - | - | - | - | - | - | 40.151.258 | - | - | 40.151.258 | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.889.408.901 | 1.889.408.901 | -402.425.165 |
| TOTAL DEL PERIODO ACTUAL AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019 | - | - | 1.732.021.238 | - | - | - | 40.151.258 | -402.425.165 | 1.889.408.901 | 3.259.156.232 | - |
| TOTAL DEL PERIODO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.369.747.331 |

Las 11 notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Contables.

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019

NOTA 1 Consideración de los Estados Contables

Los estados contables correspondientes al 30 de setiembre del 2019 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio N° 10 de fecha 21 de noviembre del 2019.

NOTA 2 Información de la Empresa

GLT CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA fue constituida por escritura pública N° 017 de fecha 10 de enero de 2018, pasada ante el Notario y Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralte. Sus Estatutos Sociales y su Personería Jurídica fueron inscriptos en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 12600, folio 1, Serie "Comercial", de fecha 12 de febrero de 2018 y en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, anotado bajo el N° 01, Serie "Comercial", folio 01-13 de fecha 12 de febrero de 2018.

En su calidad de Casa De Bolsa tiene el objetivo de operar en actividades de compra y venta de valores por cuenta de terceros y cuenta propia, con recursos de terceros o propios en una bolsa de valores o fuera de ella.

La sociedad fue inscripta y registrada ante la Comisión Nacional de Valores según resolución RES. N° 42E/18 del 31/07/2018, CB N° 24. Ante la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A fue inscripta el 07/08/2018 según resolución N° 1768/18.

La sociedad tiene por objeto principal:

- a) Comprar y vender valores por cuenta de terceros y también por cuenta propia con recursos de terceros o propios, en una bolsa de valores o fuera de ella.
- b) Prestar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa, así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- c) Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primaria de valores.
- d) Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- e) Actuar como representante de los obligacionistas.
- f) Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valores.
- g) Llevar el registro contable de valores de sus clientes con sujeción a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores o en las reglamentaciones dicte la Comisión Nacional de Valores al efecto.
- h) Otorgar crédito con sus propios recursos, únicamente con el objeto de facilitar la adquisición de valores por sus comitentes, estén o no inscriptos en una bolsa de valores y con la garantía de tales valores.
- i) Recibir créditos de empresas del sistema financiero para la realización de actividades que le son propias.
- j) Efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y por reglas de carácter general autorice la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores que integra.

La Sociedad fija su domicilio en la ciudad de Asunción, República del Paraguay, pudiendo establecer agencias, sucursales, oficinas, filiales y representaciones en la misma ciudad o en otras ciudades o localidades en el país y en el extranjero, previa comunicación a la Comisión Nacional de Valores u otra autoridad competente.

La Sociedad tendrá una duración de 99 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, plazo que podrá ser extendido o reducido por disposición de una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas previa conformidad de la Comisión Nacional de Valores.

El Capital Social se fija en la cantidad de Gs. 2.600.000.000 (guaraníes dos mil seiscientos millones) representados por 2.600 (dos mil seiscientas) acciones nominativas ordinarias de valor nominal de Gs 1.000.000 (guaraníes un millón) cada una.

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

NOTA 3 Principales Políticas y Procedimientos Contables

3.1 Base de preparación de los Estados Contables

Los Estados contables fueron preparados de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables aceptadas en Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no re expresándose la moneda al 30 de setiembre del 2019, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2.

3.2 Criterios de Valuación

Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas, sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local puedan tener en los rubros no monetarios que componen dichos estados, debido a que la corrección monetaria no constituye un principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay, excepto los rubros en moneda extranjera que son ajustados al tipo de cambio de cierre.

3.3 Política de constitución de provisiones

Las provisiones por incobrables se realizan de acuerdo con la antigüedad de saldos de las cuentas deudoras, según políticas administrativas de la empresa y criterios establecidos en la Ley N° 125/91.

3.4 Política de Depreciación

Los bienes de uso adquiridos por la empresa se encuentran valuados al costo de adquisición, más todos los gastos efectuados que fueron necesarios para su incorporación en el patrimonio del ente y puesta en funcionamiento. En el presente ejercicio serán revaluados conforme a los Índices emitidos por la Subsecretaría de Estado de Tributación, de acuerdo con la N.º 125/91.

3.5 Política de Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos generados durante el período son registrados como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

3.6 Definición de Fondos

Para la elaboración del Estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo con la clasificación de flujo de Efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

NOTA 4 Cambios de Políticas y Procedimientos de Contabilidad

No se registran cambios en los criterios de valuación con relación al año anterior, manteniéndose uniformes con el período comparado.

NOTA 5 Criterios Específicos de Valuación

a) Valuación de rubros de moneda extranjera

La moneda extranjera Dólar fue registrada de acuerdo con el tipo de cambio publicado por la Sub Secretaria de Estado de Tributación 31/12/2019. Tipo de cambio comprador Gs. 6.375,54 para saldos de las cuentas del activo y tipo de cambio vendedor Gs 6.384,71 para saldo de cuentas pasivas.

| TIPO DE CAMBIO | 2019 | 2018 |
|----------------|----------|----------|
| COMPRADOR | 6.375,54 | 5.960,94 |
| VENDEDOR | 6.384,71 | 6.197,68 |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

b) Posición en moneda extranjera

| Activos en moneda extranjera | | | | | | |
|--|-------------------------|-------------------------|--|----------------------------------|--|--|
| Detalle | Moneda extranjera clase | Moneda extranjera monto | Tipo de cambio cierre periodo actual (guaraníes) | Saldo periodo actual (guaraníes) | Tipo de cambio cierre ejercicio anterior | Saldo al cierre ejercicio anterior (guaraníes) |
| Activo | | | | | | |
| Activo Corriente | | | | | | |
| Disponibilidades | | | | | | |
| <i>Bancos</i> | | | | | | |
| Banco Itaú Paraguay SA FP 450004469 | USD | 0,01 | 6.375,54 | 64 | 5.960,14 | 60 |
| Banco Itaú Cta Cte 450004926 USD | USD | -46,74 | 6.375,54 | -297.993 | 5.960,14 | - |
| Banco GNB Cta. Cte. 12708772/002 USD | USD | 7.697,97 | 6.375,54 | 49.078.716 | 5.960,14 | - |
| Banco BASA S.A. Cta. Cte. 101.0000569/8 USD FP | USD | -655,00 | 6.375,54 | -4.175.979 | 5.960,14 | - |
| Banco Continental S.A.E.C.A. FP 0124884503 | USD | 22,00 | 6.375,54 | 140.262 | 5.960,14 | - |
| Bank of New York USD FP 3440528400 | USD | 8.286,56 | 6.375,54 | 52.831.295 | 5.960,14 | 23.890.684 |
| Pershing NE9007415 | USD | 408.579,32 | 6.375,54 | 2.604.913.798 | 5.960,14 | - |
| Gletir Corredor de Bolsa S.A. USD 31710160 | USD | 1.099.153,00 | 6.375,54 | 7.007.693.918 | 5.960,14 | - |
| Bank of New York 4770628400 | USD | 22.597,74 | 6.375,54 | 144.072.795 | 5.960,14 | - |
| Cuenta Puente USD | USD | 1,00 | 6.375,54 | 6.376 | 5.960,14 | - |
| Gletir Corredor de Bolsa S.A. ARS | \$A | 4.798.175,59 | 57,560 | 276.182.987 | 5.960,14 | - |
| Créditos | | | | | | |
| <i>Deudores por intermediación financiera</i> | | | | | | |
| Cientes -USD | USD | 3.416.870,00 | 6.375,54 | 21.784.385.669 | 5.960,14 | - |
| Cientes -ARS | \$A | 128.860.819,30 | 57,560 | 7.417.228.766 | 37,745 | - |
| <i>Anticipos</i> | | | | | | |
| Cuentas a cobrar de Personas y Empresas Relacionad | USD | 60.750,00 | 6.375,54 | 387.313.954 | 5.960,14 | - |
| Anticipo a Proveedores | USD | 910,00 | 6.375,54 | 5.801.740 | 5.960,14 | - |
| <i>Cargos Diferidos</i> | | | | | | |
| Seguros a devengar | USD | 280 | 6.375,54 | 1.783.748 | 5.960,14 | - |
| <i>Otros Activos</i> | | | | | | |
| Garantía de Alquiler | USD | 2.900 | 6.375,54 | 18.489.061,17 | 5.960,14 | 8.940.210 |
| Valores emitidos por soberanos extranjeros | USD | 214.550 | 6.375,54 | 1.367.871.750 | 5.960,14 | - |
| Pasivos en moneda extranjera | | | | | | |
| Detalle | Moneda extranjera clase | Moneda extranjera monto | Tipo de cambio cierre periodo actual (guaraníes) | Saldo periodo actual (guaraníes) | Tipo de cambio cierre ejercicio anterior | Saldo al cierre ejercicio anterior (guaraníes) |
| Pasivo | | | | | | |
| Pasivo Corriente | | | | | | |
| <i>Acreedores por intermediación</i> | | | | | | |
| Compras pendientes de liquidar | USD | 3.688.017 | 6.384,71 | 23.546.919.020 | 5.960,94 | - |
| Compras pendientes de liquidar | \$A | 121.782.664 | 57,560 | 7.009.810.155 | 37,745 | - |
| <i>Proveedores</i> | | | | | | |
| TEISA | USD | -858,00 | 6.384,71 | -5.478.081 | 5.960,94 | - |
| Bolsa de Valores y productos de Asunción S.A. | USD | -3.300,00 | 6.384,71 | -21.069.543 | 5.960,94 | - |
| Benítez Cotas y Asociados | USD | -1.750,00 | 6.384,71 | -11.173.243 | 5.960,94 | - |
| J Fleishman y Cia S.R.L. | USD | -128,16 | 6.384,71 | -818.264 | 5.960,94 | - |
| <i>Proveedores Extranjeros</i> | | | | | | |
| BONY a Pagar | USD | 314,80 | 6.384,71 | 2.009.907 | 5.960,94 | - |
| <i>Deudas Laborales y Cargas Sociales</i> | | | | | | |
| Aguinaldos a pagar | USD | 824,22 | 6.384,71 | 5.262.406 | 5.960,94 | - |

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

| Concepto | Tipo de cambio periodo actual | Monto ajustado periodo actual (guaraníes) | Tipo de cambio periodo anterior | Monto ajustado periodo anterior (guaraníes) |
|--|-------------------------------|---|---------------------------------|---|
| Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera | 6.375,54 | 1.813.224 | 5960,14 | 9.694.918 |
| Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera | 6.384,71 | 84.258.140 | 5960,94 | 6.677.344 |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

| Cuenta | Cantidad USD | Monto en guaraníes | |
|--|--------------|--------------------|------------------|
| | | Periodo actual | Periodo anterior |
| Fondo Fijo G\$ | - | 53.189 | - |
| Banco Itaú Paraguay SA FP 450004469 | 0,01 | 63,76 | - |
| Banco Itaú Cta Cte 450004926 USD | -46,74 | -297.992,66 | - |
| Banco GNB Paraguay SA FP 12708772/001 | - | 12.028.447 | - |
| Banco GNB Cta. Cte. 12708772/002 USD | 7.697,97 | 49.078.702,83 | - |
| Banco BASA S.A. Cta. Cte. 101.0000569/8 USD FP | -655,00 | -4.175.977,61 | - |
| Banco Continental S.A.E.C.A. FP 0124884503 | 22,00 | 140.261,84 | - |
| Bank of New York USD FP 3440528400 | 8.286,56 | 52.831.280,94 | - |
| Banco Continental Gs 0145058502 FP | - | 315.192 | - |
| Pershing NE9007415 | 408.579,32 | 2.604.913.117,35 | - |
| Gletir Corredor de Bolsa S.A. USD 31710160 | 1.099.153,00 | 7.007.692.087,00 | - |
| Bank of New York 4770628400 | 22.597,74 | 144.072.757,64 | 23.890.684 |
| Cuenta Puente USD | 1,00 | 6.375,54 | - |

| Cuenta | Cantidas \$A | Monto en guaraníes | |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| | | Periodo actual | Periodo anterior |
| Gletir Corredor de Bolsa S.A. ARS | 4.798.176 | 276.182.987,22 | - |

e) Inversiones

Corresponde a la acción de la BVPASA aportada por los socios

| ACCIONES EN LA BVPASA | | | |
|------------------------|---------------|--------------------------|---------------------|
| Cantidad | Valor Nominal | Valor Libro de la acción | Valor último remate |
| Saldo periodo actual | 200.000.000 | 308.816.732 | 750.000.000 |
| Saldo periodo anterior | 200.000.000 | 308.816.732 | 750.000.000 |

Inversiones financieras: saldo correspondiente al 30/09/2019.

| MENDOZ 8 3/8 05/19/24 USD | | |
|---------------------------|---------------|----------------------|
| Cantidad | Valor Nominal | Valor Libro del Bono |
| Saldo periodo actual | 350.000 | 1.367.871.750 |
| Saldo periodo anterior | - | - |

f) Créditos

Corresponde a cuentas contra intermediarios; y a saldos de crédito fiscal, su composición al 30 de setiembre, es como sigue:

| DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN | | |
|---|----------------|------------------|
| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
| Intermediación por negociación de títulos | 29.201.614.435 | - |
| CRÉDITOS FISCALES | | |
| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
| IVA Crédito Fiscal GS | 54.327.403 | 36.553.634 |
| IVA Credito Fiscal 5% Gs | 80.583 | |
| IVA Credito Fiscal 5% USD | 7.963.162 | |
| IVA Crédito Fiscal 10% USD | 24.477.053 | |

g) Anticipos

| ANTICIPOS | | |
|----------------------------|----------------|------------------|
| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
| Anticipo a proveedores USD | 5.801.740 | - |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

h) Propiedad, Planta y Equipo

La composición del rubro al 30/09/2019 comparativo al 31/12/2018 es como sigue:

| Cuentas | Valores al origen | | | | Depreciaciones | | | | | |
|-------------------------------|---------------------------------|-----------|-------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------|-------|-----------------|--------------------|
| | Valores al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Revalúo del periodo | Valores al cierre del periodo | Acum. Al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Acum. Al cierre | Neto resultante |
| Muebles y útiles | 60.795.047 | | | | 60.795.047 | | | | | 60.795.047 |
| Instalaciones | 61.730.687 | | | | 61.730.687 | | | | | 61.730.687 |
| Equipos de informática | 14.462.248 | 4.350.909 | | | 18.813.157 | | | | | 18.813.157 |
| Total periodo actual | | | | | 141.338.891 | | | | | 141.338.891 |
| Total periodo anterior | 136.987.982 | | | | | | | | | |

i) Cargos diferidos

| Concepto | Saldo inicial | Aumentos | Amortizaciones | Saldo neto final |
|----------------------------|---------------|-------------------|------------------|------------------|
| Seguros a vencer | - | 14.623.047 | 5.833.842 | 9.408.943 |
| Total al 30/09/2019 | - | 14.623.047 | 5.833.842 | 9.408.943 |
| Total al 31/12/2018 | - | - | - | - |

j) Cuentas Por Cobrar de Personas y Empresas Relacionadas

Se compone de los créditos por fondos entregados al presidente, los cuales se encuentran pendientes de rendición.

| CUENTAS POR COBRAR DE PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS | | |
|--|----------------|------------------|
| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
| Fondos a rendir director | 688.116.658 | 299.189.718 |

k) Activos intangibles

No registra saldo

l) Créditos por inversión

Intereses por cobrar

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|--------------------|----------------|------------------|
| Intereses a cobrar | 44.048.216 | 66.072.324 |

m) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Garantía de Alquiler.

Para GLT Casa de Bolsa S.A, esta cuenta corresponde a USD 2.900 al tipo de cambio 6.375,54 por garantía de alquiler.

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|----------------------|----------------|------------------|
| Garantía de Alquiler | 18.489.061 | 9.274.815 |

CDA GNB.

Se realizó la apertura de 4 (cuatro) Certificados de Ahorros en el Banco GNB con valor nominal de Gs. 145.000.000 cada uno totalizando la suma de Gs. 580.000.000.

| Concepto | Importe Gs. |
|----------------------------|-------------|
| Valores en custodia física | 580.000.000 |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

Intereses a Devengar

Los devengamientos se realizan de forma mensual.

| Concepto | Importe Gs. |
|----------------------|-------------|
| Intereses a Devengar | 22.635.888 |

n) Gastos de constitución

Corresponde al saldo por los gastos de constitución de GLT, a diferir en los próximos años.

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|------------------------|----------------|------------------|
| Gastos de Constitución | 140.159.835 | - |

o) Préstamos Financieros a corto y largo plazo.

Corresponden a saldos en tarjetas de crédito al 30 de setiembre del 2019, comparativas con saldos del 31/12/2018

| DEUDAS FINANCIERAS | | |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|
| Concepto | Corto Plazo Gs. | Largo Plazo Gs. |
| Tarjetas de crédito | 23.706.709 | - |
| Total Actual | 23.706.709 | - |
| Total Ejercicio Anterior | 9.176.838 | - |

p) Documentos y cuentas por pagar (corto y Largo plazo)

El saldo al 30/09/2019 de cuentas y provisiones a pagar se detalla en el siguiente cuadro:

| CUENTAS POR PAGAR | | |
|--|-------------------|-----------------|
| Concepto | Corto Plazo Gs. | Largo Plazo Gs. |
| TEISA USD | 5.478.081 | - |
| SMG Consultora | 3.850.000 | - |
| Teisa | 2.288.960 | - |
| Banco Itau Paraguay S.A. | 212.594 | - |
| Bolsa de Valores y roductos de Asunción S.A. USD | 21.069.541 | - |
| Bolsa de Valores y productos de Asuncion | 4.638.698 | - |
| Benitez Cotas y Asociados USD | 11.173.241 | - |
| Equifax Paraguay S.A. | 55.825 | - |
| J Fleishman y Cia S.R.L. | 818.264 | - |
| Rosa Elena Maria Di Martino Ortiz | 59.400 | - |
| Total Actual | 49.644.604 | - |
| Total Ejercicio Anterior | 21.475.797 | - |

q) Acreedores por intermediación

| Concepto | Corto Plazo Gs. | Largo Plazo Gs. |
|---|-----------------------|-----------------|
| Intermediación por negociación de títulos | 30.556.726.915 | - |
| Total Actual | 30.556.726.915 | - |
| Total Ejercicio Anterior | - | - |

r) Administración de Cartera

No registra saldo

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

s) Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas (Corto y Largo Plazo)

| Nombre | Relación | Tipo de operación | Vencimiento | Periodo actual | Periodo anterior |
|---------------------|--------------------|-------------------|-------------|----------------|------------------|
| GLT Funding LLC USD | Sociedad del grupo | Préstamo | dic-20 | -8.799.596.742 | - |

t) Obligaciones por contrato de underwriting (Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

u) Otros pasivos corrientes y no corrientes

| OBLIGACIONES LABORALES Y SOCIALES | | |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|
| Concepto | Corto Plazo Gs. | Largo Plazo Gs. |
| IPS a Pagar | 4.838.463 | - |
| Aguinaldos a Pagar | 11.046.787 | - |
| Total Actual | 15.885.250 | - |
| Total Ejercicio Anterior | 4.089.757 | - |

v) Saldos y transacciones con personas y empresas relacionadas (Corriente y No corriente)

No registra saldo.

w) Resultado con personas y empresas vinculadas

No registra saldo.

x) Patrimonio

El patrimonio de la empresa registra los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:

| Concepto | Saldo al inicio del ejercicio Gs. | Aumentos | Disminución | Saldo al cierre del ejercicio Gs. |
|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Capital integrado | 845.024.800 | 886.996.438 | - | 1.732.021.238 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | 886.996.438 | - | 886.996.438 | - |
| Reservas | 40.151.258 | - | - | 40.151.258 |
| Resultados acumulados | -402.425.165 | - | - | -402.425.165 |
| Resultados del ejercicio | - | 1.889.435.497 | - | 1.889.435.497 |
| Total | 1.369.747.331 | 2.776.431.935 | 886.996.438 | 3.259.182.828 |

y) Previsiones

No registra saldo

z) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones

Saldos al 30 de setiembre del 2019 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018.

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|--|----------------|------------------|
| <i>Comisiones por operaciones fuera de rueda</i> | | |
| Por intermediación de renta fija en rueda | 64.274.187 | 7.425.574 |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

Otros ingresos operativos

Saldos al 30 de setiembre del 2019 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018.

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Otros ingresos operativos</i> | | |
| Intereses ganados G\$ | 33.403.232 | - |
| Intereses Ganados USD | 19.689.710 | 10.033.204 |
| Total | 53.092.942 | 10.033.204 |
| <i>Ingresos Varios</i> | | |
| Resultado Compra Venta de Valores USD | 28.129.768 | |
| Total | 28.129.768 | - |

aa) Otros gastos operativos, de comercialización y de administración

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|---|----------------|------------------|
| <i>Gastos Administrativos</i> | | |
| Sueldos Mesa de operaciones G\$ | 13.840.017 | |
| Sueldos administracion y backoffice G\$ | 55.572.547 | |
| Sueldos mesa de operaciones USD | 61.038.779 | 49.316.667 |
| <i>Cargas sociales</i> | | |
| Cargas Sociales Mesa de operaciones | 2.270.759 | |
| Cargas Sociales Administracion y backoffice | 9.182.312 | |
| Cargas sociales mesa de operaciones USD | 10.071.463 | 8.439.397 |
| <i>Otras retribuciones personales</i> | | |
| Aguinaldo Mesa de Operaciones | 1.146.849 | |
| Aguinaldo Administracion y backoffice | 4.637.534 | |
| Aguinaldo mesa de operaciones USD | 5.086.781 | 4.109.719 |
| Gratificaciones | - | 1.831.191 |
| <i>Honorarios profesionales</i> | | |
| Honorarios por Auditoría | 2.112.562 | |
| Honorarios Notariales G\$ | 175.364 | |
| Honorarios profesionales G\$ | 27.790.909 | |
| Honorarios por Auditoria USD | 20.178.674 | |
| Honorarios profesionales USD | 26.471.688 | |
| Honorarios profesionales IRP | | 49.343.199 |
| Honorarios Profesionales | 1.978.347 | 8.528.719 |
| <i>Otras prestaciones al personal</i> | | |
| Gastos Director USD | 3.270.613 | |
| <i>Gastos de Comercialización</i> | | |
| Gastos de Expensas | 10.005.606 | 9.826.310 |
| Mantenimiento | - | 6.368.509 |
| Gastos de Escribanía | 243.000 | |
| Alquileres Pagados USD | 159.266.492 | 66.029.064 |
| Seguros Pagados USD | 745.401 | |
| Gastos Generales | 185.784 | 32.133.933 |
| Utiles de Oficina | 1.167.634 | 2.639.051 |
| Gastos de Impresión | 1.026.510 | 2.691.238 |
| Tasas, Impuestos y Patentes | 11.353.878 | 3.797.950 |
| Internet | 9.681.055 | 1.407.577 |
| Multas y recargos | - | 50.000 |
| Luz, Agua y Telefono | 5.680.485 | 3.908.775 |

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Seguros Pagados | 5.088.441 | 272.727 |
| Gastos Bancarios | 4.384.837 | |
| Gastos de Capacitación | 17.318.242 | 6.000.000 |
| Gastos de Custodia | 32.809.710 | 12.187.857 |
| BVPASA USD | 45.233.700 | 2.079.318 |
| Gastos de Informática | 2.920.031 | |
| Gastos de Movilidad | 24.822.996 | |
| Gastos de Limpieza | 7.216.454 | |
| Gastos de Impresion USD | 1.719.316 | |
| Honorarios por Sindico USD | 8.058.420 | |
| <i>Gastos Varios</i> | | |
| Gastos de Oficina G\$ | 17.379.857 | |
| Servicios prestados AF | - | 4.187.956 |
| Gastos de correspondencia | 1.113.514 | |
| Diferencia de redondeo G\$ | -12.532 | |
| Consumicion | 7.594.042 | |
| Gastos Departamento | 6.218.383 | |
| Gastos Generales USD | 850.955 | |
| Diferencia de Redondeo USD | 21.054 | |
| Gastos de Oficina USD | 28.713.555 | |
| Comisiones Pagadas USD | 3.876.214 | |
| <i>Gastos de Representación</i> | | |
| Gastos de Viaje y Representación G\$ | 91.163.162 | |
| Gastos de viaje y representación PE USD | 25.541.187 | |
| <i>Gastos no operativos</i> | | |
| IVA GND | 128.415 | 242.448 |
| Diferencia de cambio (-) | -3.719.804 | |
| Gastos no Deducibles | 39.938.145 | 38.099.859 |
| Gastos no deducibles USD | 509.970 | |
| TOTALES | 813.069.305 | 313.491.464 |

bb) Otros ingresos y egresos

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|------------------------|----------------|------------------|
| <i>Otros egresos</i> | | |
| Intereses perdidos USD | 45.685 | |

cc) Resultados financieros

| Concepto | Periodo actual | Periodo anterior |
|----------------------|----------------|------------------|
| Diferencia de cambio | 84.817.687 | 9.694.918 |

dd) Resultados extraordinarios

No registra saldo.

NOTA 6 Información referente a contingencia y compromisos

a) Compromisos directos

La empresa no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados contables.

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

b) Contingencias legales

La empresa no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los estados contables.

c) Garantías constituidas

Se ha dado cumplimiento a lo previsto en los artículos 113 y 114 de la Res 763/04, constituyendo garantía de desempeño profesional para operador de bolsa conforme a ley mercado de valores n° 5810 (Vigencia 01/05/2019 al 30/04/2020).

Monto a afianzar GS 528.140.500 – emitido del 26 de abril de 2019.

NOTA 7 Información referente a contingencia y compromisos

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, cuya significatividad amerite su adecuada revelación en los estados contables.

NOTA 8 Limitación a la libre disponibilidad de los Activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad.

La empresa tiene la libre disponibilidad de todos sus bienes, no registrándose ninguna limitación sobre sus activos. No fueron constituidas ni prendas ni hipotecas.

NOTA 9 Cambios contables

No aplica.

NOTA 10 Restricciones para distribución de utilidades

No se cuenta con hechos o restricciones legales reglamentarias, contractuales o de otra índole para la distribución de utilidades.

NOTA 11 Sanciones

A la fecha de informes no existen sanciones a la empresa o a sus directores.

Patricio Miguel Emerson
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador