

GLT CASA DE BOLSA S.A.

Por el ejercicio N° 1 iniciado el **01 de enero** hasta el **30 de setiembre de 2020**

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:	juan.terra@gltpy.com
Actividad Principal:	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.

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. Escritura /Fecha	No aplica
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	Juan Maria Terra
Vicepresidente	Juan Maria Terra
Director	Juan Jose Varela
Síndico	Lic. Jeronimo Pirovano
Auditor Interno	Srta. Stefanía Coronel Gauto
Gerente administrativo	Juan Maria Terra

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Capital Social (de acuerdo al artículo n° 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 SUSCRITOS
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 Codas & 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

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

GLT CASA DE BOLSA S.A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019.

(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTA	2020	2019	PASIVO	NOTA	2020	2019
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	5.d			Cuentas a Pagar	5.n	-96.639.496	-51.654.511
Fondo Fijo Gs.		345.543	53.189	Acreedores por Intermed.		332.391	-30.556.726.915
Bancos		1.931.902.403	10.142.787.302	Cuentas a Pagar a	5.p	-1.194.439.318	-8.799.596.742
		1.932.247.946	10.142.840.491	personas y empresas vinc.		-1.290.746.423	-39.407.978.168
INVERSIONES TEMPORARIAS							
Inversiones financieras		-	1.367.871.750				
		-	1.367.871.750				
CREDITOS	5.f			Obligaciones Laborales	5.u		
Deudores por intermediación		215.662	29.201.614.435	IPS a pagar		-2.475.564	-4.828.448
Créditos Fiscales		70.169.496	80.845.481	Sueldos a Pagar		-7.926.675	-
ANTICIPOS	5.g	70.385.158	29.282.459.916	Aguinaldos a Pagar		-7.182.691	-11.046.787
Cuentas a cobrar de Personas y		-	688.116.658	Vacaciones a pagar		-6.832.325	-
Empresas Relacionadas		-	5.801.740			-24.417.255	-15.875.235
Anticipo a Proveedores		-	693.918.398	Acreedores fiscales			
				Retención IVA		-30.354.532	-
CARGOS DIFERIDOS	5.i	9.408.421	9.408.943	Retención IRACIS		-35.059.499	-
Seguros a Vencer		9.408.421	9.408.943			-65.414.031	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5.l	-	18.489.061	DEUDAS FINANCIERAS	5.m	-	-23.706.709
Garantía de alquiler		1.046.904.095	-			-	-23.706.709
Depósito en Garantía INTLFCStone		1.046.904.095	18.489.061				
		3.058.945.620	41.514.988.559	Total Pasivo Corriente		-1.380.577.709	-39.447.560.112
Total Activo Corriente				Total Pasivo		-1.380.577.709	-39.447.560.112
ACTIVO NO CORRIENTE	5.e	750.000.000	308.816.732	PATRIMONIO NETO			
INVERSIONES PERMANENTES				CAPITAL, RESERVA Y RESULTADOS			
Acciones en la Bolsa de Valores		750.000.000	308.816.732	CAPITAL	5.u		
				Capital Suscripto		-2.600.000.000	-2.600.000.000
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.h	56.253.104	60.795.047	Aporte p/ futuras cap.		-3.396.896.052	-
Muebles y Útiles		49.444.015	61.730.687	Re expresión al Capital		867.978.762	867.978.762
Instalaciones		16.830.688	18.813.157	Integrado		-5.128.917.290	-1.732.021.238
Equipos de Informática		4.909.091	-	RESERVAS	5.u		
Teléfonos Celulares		127.436.898	141.338.891	Reserva de Revalúo Ley		-3.849.500	-
				125/91		-481.334.526	-40.151.258
CREDITOS POR INVERSION	5.k	-	44.048.216	Utilidad por Valuación de		-485.184.026	-40.151.258
Intereses a cobrar		-	44.048.216	Acciones BVPASA			
CARGOS DIFERIDOS							
Gastos de constitución		-	140.159.835				
		-	140.159.835				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	5.l	580.000.000	580.000.000	RESULTADOS	5.u	2.216.607.588	402.425.165
Valores en custodia física		-	-22.635.888	Resultados Acumulados		261.688.919	-1.889.408.901
Intereses a devengar		580.000.000	557.364.112	Resultado del Ejercicio		2.478.296.508	-1.486.983.736
		1.457.436.898	1.191.727.786	Total Patrimonio Neto		-3.135.804.808	-3.259.156.232
Total Activo no Corriente				Total Pasivo y Patrimonio Neto		-4.516.382.518	-42.706.716.344
Total Activo		4.516.382.518	42.706.716.345				

Cuentas de Orden	2020	2019	Cuentas de Orden	2020	2019
Cuentas de Orden Deudora	122.506.966.746	35.270.681.768	Cuentas de Orden Acreedora	122.506.966.746	35.270.681.768

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

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

GLT CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DEL 2020 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019.
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	2.020	2.019
INGRESOS OPERATIVOS	5.v	-3.942.808.843	-94.653.421
Comisiones por Operaciones en Rueda		-	-66.523.653
Por intermediación de Renta Fija en Rueda			-66.523.653
Comisiones por operaciones fuera de rueda		-811.670.175	-
Por intermediación de renta fija en rueda		-811.670.175	-
Comisiones por contratos de colocación primaria		-3.131.138.667	-28.129.768
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores		-115.665.135	-
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia		-25.893.458	-
Otros Ingresos Operativos		-2.989.580.074	-28.129.768
GASTOS OPERATIVOS		-	-
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		-3.942.808.843	-94.653.421
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	5.w	1.315.620	120.580.563
Comisiones pagadas		1.315.620	3.876.214
Gastos de representación		-	116.704.349
Gastos de viaje		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION	5.w	2.747.513.686	691.823.709
Sueldos y jornales		93.970.469	130.451.343
Aporte patronal		15.505.124	21.524.534
Aguinaldos pagados		7.830.873	10.871.164
Vacaciones Pagadas		3.132.349	-
Gastos director		-	3.270.613
Gastos de expensas		8.014.489	10.005.606
Gastos de escribania		1.705.430	243.000
Gastos generales		-	1.036.739
Gastos de oficina		39.794.615	46.093.412
Seguros		12.977.067	5.842.364
Indemnizaciones		-	-
Gastos de impresión		263.636	2.745.826
Alquiler pagados		126.841.850	159.266.492
Tasas, patentes e impuestos		8.214.785	11.353.878
Internet		8.573.091	9.681.055
Luz, agua y teléfono		3.931.137	5.680.485
Honorarios Profesionales		2.215.534.380	56.240.944
Gastos de publicidad		1.227.273	-
Honorarios por Auditoría		-	22.291.236
Honorarios Notariales		-	175.364
Preaviso por Despido		-	-
IVA gastos		13.800	128.415
Pérdidas por Errores Operativos USD		8.313.405	-
Gastos no deducibles		71.881.756	40.448.115
Gastos de Custodia		18.976.492	32.809.710
BVPASA SEN		77.907.963	45.233.700
Honorarios por síndico USD		8.743.280	8.058.420
Gastos de capacitación		-	17.318.242
Gastos de movilidad		1.228.182	24.822.996
Gastos de limpieza		10.081.818	7.216.454
Consumision		488.827	7.594.042
Gastos de departamento		266.986	6.218.383
Gastos de informática		433.200	2.920.031
Utiles de oficina		734.405	1.167.634
Gastos de correspondencia		24.545	1.113.513
Diferencias de redondeo		902.458	-
Gastos de constitución		-	-
Depreciación del ejercicio		-	-

GLT CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DEL 2020 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019.
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	2.020	2.019
RESULTADO OPERATIVO NETO		2.748.829.306	812.404.272
OTROS INGRESOS	5.v	-	53.092.942
Intereses Ganados USD		-	53.092.942
OTROS EGRESOS	5.u	1.365.188.366	361.409.281
Gastos Bancarios		1.365.188.366	361.409.281
RESULTADOS FINANCIEROS	5.w	90.480.090	-2.915.476.091
Generados por activos		90.377.399	-3.000.370.507
Resultado por tenencia propia		-	-2.998.557.283
Diferencias de cambio		90.377.399	-1.813.224
Generados por pasivos		102.691	-84.894.416
Intereses pagados		102.691	-45.685
Diferencias de cambio		-	-84.848.731
RESULTADO EXTRAORDINARIO		-	-
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
PÉRDIDA		4.204.497.762	-1.794.755.480
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
RESERVA LEGAL		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		261.688.919	-1.889.408.901

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

Juan María Terra Cassarino
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 2020 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019.
(Expresado en Guaraníes)

	2020	2019
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	3.942.808.843	94.653.422
Efectivo pagado a empleados	(128.980.835)	(151.051.547)
Efectivo generado (usado) por otras actividades	(1.322.992.074)	(303.381.003)
TOTAL DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN LOS (AUMENTO) DISMINUCION EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN	2.490.835.933	(359.779.128)
Fondos colocados a corto plazo	(2.628.390.491)	(646.387.071)
(AUMENTO) DISMINUCION EN LOS PASIVOS OPERATIVOS	7.565.974.179	8.435.046.776
Pago a proveedores	7.565.974.179	8.435.046.776
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DE IMPUESTOS	7.428.419.621	7.428.880.577
Impuesto a la Renta	-	-
Otros impuestos	(54.738.046)	(44.291.847)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	7.373.681.576	7.384.588.730
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	1.399.708.749	(12.759.270)
Fondos con destino especial	-	-
Compra de propiedad planta y equipo	10.052.493	(144.510.744)
Adquisición de Acciones y títulos de deuda (Cartera Propia)	(441.183.268)	-
Intereses percibidos	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Otras inversiones	(1.046.904.095)	-
EFECTIVO NETO POR (O USADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(78.326.121)	(157.270.014)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	(3.396.896.052)	-
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Valuación de acciones BVPASA	(441.183.268)	-
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(3.838.079.320)	-
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	(1.525.028.189)	2.915.521.775
AUMENTO (O DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	1.932.247.946	10.142.840.491
EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL PERIODO	-	-
EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL CIERRE DEL PERIODO	1.932.247.946	10.142.840.491

Juan María Terra Cassarino
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 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019.
(Expresado en Guaraníes)

Cuentas	CAPITAL			RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	SUSCRITO	A INTEGRAR	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	REVALÚO	OTRAS RESERVAS	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	2020
SALDO INICIAL	2.600.000.000	-867.978.762	-	-	-	3.849.500	481.334.526	-	-2.267.082.051	-
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMISIÓN DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTEGRACIÓN DE CAPITAL	-	-3.396.896.052	-	-	-	-	-	-	-	-3.396.896.052
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSEFERENCIA A RESULTADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	2.267.082.051	2.267.082.051
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUM.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA DE REVALÚO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-	-2.216.607.554	-261.688.919	-2.478.296.473
TOTAL DEL PERIODO ACTUAL AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020	2.600.000.000	2.528.917.290	-	-	-	3.849.500	481.334.526	-2.216.607.554	-261.688.919	3.135.804.843
TOTAL DEL PERIODO ANTERIOR AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2019	2.600.000.000	-867.978.762	-	-	-	-	40.151.258	-402.425.165	1.889.408.901	3.259.156.232

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

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020

NOTA 1 Consideración de los Estados Contables

Los estados contables correspondientes al 30 de setiembre del 2020 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio N° 17 de fecha 20 de noviembre del 2020.

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 Giralt. 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 seiscientos) acciones nominativas ordinarias de valor nominal de Gs 1.000.000 (guaraníes un millón) cada una.

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 2020, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso.

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.° 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 30 de setiembre del 2020.

Tipo de cambio comprador para saldos de las cuentas del activo y tipo de cambio vendedor para saldo de cuentas pasivas.

MONEDA	TIPO DE CAMBIO	2020	2019
Dólares	COMPRADOR	6.979,36	6.375,54
Americanos	VENDEDOR	6.990,35	6.384,71
Pesos	COMPRADOR	91,62	110,72
Argentinos	VENDEDOR	91,77	110,90
Euros	COMPRADOR	8.175,62	6.952,53
	VENDEDOR	8.188,50	6.963,17

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>						
Cuenta Puente USD	USD	-0,40	6.979,36	-2.792	6.375,54	64,00
Banco Itaú Paraguay SA 3eros 450004926	USD	-	6.979,36	-	6.375,54	(297.993)
Banco GNB Cta. Cte. 12708772/002 USD	USD	7.412,27	6.979,36	51.732.901	6.375,54	49.078.716
Banco BASA S.A. Cta. Cte. 101.0000569/8 USD FP	USD	-655,00	6.979,36	-4.571.481	6.375,54	(4.175.979)
Banco Continental S.A.E.C.A. FP 0124884503	USD	-	6.979,36	-	6.375,54	140.262
Bank of New York USD FP 3440528400	USD	-	6.979,36	-	6.375,54	52.831.295
Pershing NE9007415	USD	43.267,15	6.979,36	301.977.016	6.375,54	2.604.913.798
Gleir Corredor de Bolsa S.A. USD 31710160	USD	-	6.979,36	-	6.375,54	7.007.693.918
Bank of New York 4770628400	USD	218.478,33	6.979,36	1.524.838.917	6.375,54	144.072.795
INTL Comission Account FP	USD	-476,77	6.979,36	-3.327.549	6.375,54	-
Pershing NE9007423 USD 3eros	USD	-	6.979,36	-	6.375,54	-
Gleir Corredor de Bolsa S.A. ARS	\$A	-	91,62	-	110,720	-
Gleir Corredor de Bolsa EUR 3eros	EUR	-	8.175,62	-	6.952,53	-
Créditos						
<i>Deudores por intermediación financiera</i>						
Ventas pendientes de liquidar USD	USD	30,90	6.979,36	215.662	6.375,54	3.416.870
Ventas pendientes de liquidar ARS	\$A	-	-	-	110,72	128.860.819
<i>Créditos fiscales</i>						
IVA Crédito Fiscal 5% USD	USD	-	6.979,36	-	6.375,54	11.093.950
IVA Crédito Fiscal 10% USD	USD	9.083,02	6.979,36	63.393.666	6.375,54	9.518.285
Anticipo a Proveedores	USD	-	6.979,36	-	6.375,54	5.801.740
<i>Cargos Diferidos</i>						
Seguros a devengar	USD	280,55	6.979,36	1.958.059	6.375,54	1.783.748
<i>Otros Activos</i>						
Garantía de Alquiler	USD	150.000,0	6.979,36	1.046.904.000	6.375,54	18.489.061
Depósito en Garantía INTLFCStone	USD	-	6.979,36	-	6.375,54	966.349.500
Cuentas a cobrar de Personas y Empresas Rel-	USD	-	-	-	6.375,54	387.313.954
Valores emitidos por soberanos extranjeros	USD	-	-	-	6.375,54	1.367.871.750
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>Deudas operativas</i>						
<i>Acreeedores por Intermediación</i>						
Compras pendientes de liquidar USD	USD	47,55	6.990,35	332.391	6.990,35	23.546.919.020
Compras pendientes de liquidar Pesos Arg	\$A	-	-	-	110,90	121.782.664
<i>Proveedores</i>						
TEISA	USD	-	-	-	6.990,35	-5.478.081,00
Vouga Abogados Sociedad Simple	USD	-3.183,74	6.990,35	-22.255.456,91	6.990,35	-
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. USD	USD	-3.300,00	6.990,35	-23.068.155,00	6.990,35	-21.069.543,00
Benitez Cotas y Asociados USD	USD	-1.750,00	6.990,35	-12.233.112,50	6.990,35	-11.173.243,00
J Fleishman	USD	-	-	-	6.990,35	-818.264,00
Advise Wealth Management	USD	-3.531,48	6.990,35	-24.686.281,22	6.990,35	-
Outsourcing Paraguay S.A.	USD	-1.518,00	6.990,35	-10.611.351,30	6.990,35	-
<i>Proveedores Extranjeros</i>						
BONY a Pagar	USD	-	6.990,35	-	6.990,35	-2.009.907,00
<i>Vinculadas</i>						
GLT Funding LLC USD	USD	-170.869,80	6.990,35	-1.194.439.706	6.990,35	-8.799.596.742

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio \$/ saldo moneda periodo actual	Monto ajustado periodo actual (guaraníes)	Tipo de Cambio \$/ saldo moneda periodo anterior	Monto ajustado periodo anterior (guaraníes)
Resultado por diferencia de cambio USD	6.990,35	112.262.881	6.384,71	86.071.364
Resultado por diferencia de cambio EUR	8.188,50	-21.884.777	110,90	-
Resultado por diferencia de cambio \$A	91,77	-706	6.963,170	-

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Cantidad Moneda Extranjera	Monto en guaraníes	
		Periodo actual	Periodo anterior
Banco GNB Paraguay SA FP 12708772/001	-	61.062.893	64
Banco GNB Cta. Cte. 12708772/002 USD	7.412,27	51.732.905	(297.993)
Banco BASA S.A. Cta. Cte. 101.0000569/8 USD FP	(655,00)	(4.571.481)	49.078.716
Banco Continental Gs 0145058502 FP	-	296.402	(4.175.979)
Pershing NE9007415	43.267,15	301.977.043	140.262
Bank of New York 4770628400	218.478,33	1.524.839.056	52.831.295
INTL Comission Account FP	(476,77)	(3.327.550)	2.604.913.798
Pershing NE9007423 EUR FP	-	(104.074)	7.007.693.918
Cuenta Puente USD	(0,40)	(2.792)	144.072.795
Pershing NE9007423 EUR FP	(12,71)	(104.074)	-

e) Inversiones

Corresponde a la acción de la BVPASA aportada por los socios

ACCIONES EN LA BVPASA		
Cantidad	Valor Nominal	Valor Mercado
Saldo periodo actual	750.000.000	750.000.000
Saldo periodo anterior	750.000.000	750.000.000

f) Créditos

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

DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN		
Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
Ventas pendientes de liquidar	215.662	29.201.614.435
CRÉDITOS FISCALES		
Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
I/A Crédito Fiscal GS	48.438.635	54.327.403
I/A Crédito Fiscal 5% Gs	28.676	80.583
I/A Crédito Fiscal 5% USD	-	7.963.162
I/A Crédito Fiscal 10% USD	59.100.129	24.477.053

g) Propiedad, Planta y Equipo

La composición del rubro, comparativo al 30/09/2019 es como sigue:

Cuentas	Valores al origen				Valores al cierre del periodo	Depreciaciones				
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluó del periodo		Acum. Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acum. Al cierre	Neto resultante
Muebles y útiles	62.503.449	-	-	-	62.503.449	-6.250.345	-	-	-6.250.345	56.253.104
Instalaciones	62.137.091	-	-	-	62.137.091	-12.693.076	-	-	-12.693.076	49.444.015
Equipos de informática	20.547.851	-	-	-	20.547.851	-3.717.163	-	-	-3.717.163	16.830.688
Teléfonos Celulares	-	4.909.091	-	-	4.909.091	-	-	-	-	4.909.091
Total periodo actual	145.188.391	4.909.091	-	-	150.097.482	-22.660.584	-	-	-22.660.584	127.436.898
Total periodo anterior	145.188.391	-	-	-	145.188.391	-22.660.584	-	-	-22.660.584	122.527.807

h) Activos intangibles

No registra saldo

i) Créditos por inversión

No registra saldo

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Depósito de Garantía INTL

Concepto	Importe Gs.
Depósito en Garantía INTLFCStone	1.046.904.095

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

El saldo de cuentas y provisiones a pagar se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTAS POR PAGAR		
Concepto	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
COPACO	-243.152	-
Cafepar S.A.	-100.000	-
Vouga Abogados Sociedad Simple	-22.255.450	-
WTC	-1.111.734	-
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. USD	-23.068.148	-
Bolsa de Valores y productos de Asuncion	-2.319.349	-
Benítez Cotas y Asociados USD	-12.233.109	-
Equifax Paraguay S.A.	-10.934	-
Advise Wealth Management	-24.686.273	-
Outsourcing Paraguay S.A.	-10.611.348	-
Total Ejercicio Actual	-96.639.496	-
Total Ejercicio Anterior	-51.654.511	-

l) Administración de Cartera

No registra saldo

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Periodo actual	Periodo anterior
GLT Funding LLC	Sociedad del Grupo	Préstamo	-1.194.439.318	-8.799.596.742

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

No registra saldo

o) Otros pasivos corrientes y no corrientes

OBLIGACIONES LABORALES Y SOCIALES		
Concepto	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Sueldos y Jornales a Pagar	-7.926.675	-
Salario Vacacional a Pagar	-6.832.325	-
IPS a Pagar	-2.475.564	-
Aguinaldos a Pagar	-7.182.691	-
Total Actual	-24.417.255	-
Total Ejercicio Anterior	-4.089.757	-

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

Nombre	Relación	Tipo de operación	Periodo actual	Periodo anterior
GLT Funding LLC	Sociedad del Grupo	Préstamo	-1.194.439.318	-8.799.596.742

q) Resultado con personas y empresas vinculadas

Nombre	Relación	Tipo de operación	Periodo actual	Periodo anterior
GLT Funding LLC	Sociedad del Grupo	Préstamo	-1.194.439.318	-8.799.596.742

r) 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 suscrito	2.600.000.000	-	-	2.600.000.000
Aportes para futuras capitalización	-867.978.762	-	-3.396.896.052	2.528.917.290
Capital integrado	-	-	-	-
Reserva de Revalúo	3.849.500	-	-	3.849.500
Otras Reservas	481.334.526	-	-	481.334.526
Resultados acumulados	-402.425.165	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-1.864.656.886	-2.216.607.554	-261.688.919	-2.478.296.473
Total	-49.876.787	-2.216.607.554	-3.658.584.971	3.135.804.843

s) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones

Saldos al cierre con con cifras comparativas al 30 de setiembre de 2019.

Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
<i>Comisiones por operaciones de rueda</i>		
COMISIONES GRAVADAS		
Trailers INTL	(191.318.356,83)	(18.057.742,34)
COMISIONES EXENTAS		
Comisiones INTL	(156.050.003,10)	(54.025.886,80)
<i>Comisiones por operaciones fuera de rueda</i>		
COMISIONES GRAVADAS		
Comisiones ganadas GRUPO BPUY USD	(74.771.491,70)	(81.616.792,88)
Comisiones varias cobradas a clientes USD	(389.530.323,85)	(43.253.163,32)
<i>Comisión por Administración y Custodia</i>		
COMISIONES CUSTODIA		
Comisiones Custodia USD	(30.492.639,25)	(2.249.465,98)
MFEE INTL	(85.172.495,90)	-
Otras Comisiones		
Otros ingresos INTL	(7.229.771,96)	(2.390.027,09)
DIFFERENCIAS DE COTIZACIÓN		
Resultado por tenencia propia USD	247.526,95	-

t) Otros ingresos operativos

Saldos al cierre con con cifras comparativas al 30 de setiembre de 2019.

Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
<i>Otros ingresos operativos</i>		
Intereses ganados G\$	(11.379.121,00)	(44.659.999,00)
Intereses ganados USD	(11.906.609,79)	(147.078,43)
Intereses Ganados INTL	(2.855.254,37)	(32.971.935,80)
Total	(26.140.985,16)	(77.779.013,23)
<i>Ingresos Varios</i>		
Resultados BP Argentina USD	(698.248.429,90)	(742.744.877,07)
Resultados BP Argentina AP USD	(1.060.630.312,42)	(5.771.154,40)
Resultado BP Grupo UY USD	(167.042.725,76)	362.720.120,47
Resultados BP Uruguay	(1.004.583.924,59)	(13.755.232,03)
Resultados INTL	70.844.974,76	(1.385.812,95)
Resultados BP Petrini USD	(60.387.321,94)	306.002.621,30
Resultados BP Argentina EUR	21.884.554,06	-
Resultado Trading ARS	706,03	-
Total	(2.898.162.479,76)	(94.934.334,68)
<i>Diferencias de Cotización</i>		
Resultado por tenencia propia USD	-	(166.544.609,75)
Resultado por tenencia propia \$A	-	(91.245.225,67)
Total	-	(257.789.835,42)

u) Otros gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
<i>Gastos Administrativos</i>		
Sueldos Mesa de operaciones G\$	6.578.517	17.739.534
Sueldos administracion y backoffice G\$	87.391.952	82.211.750
Sueldos mesa de operaciones USD	-	71.840.450
<i>Cargas sociales</i>		
Cargas Sociales Mesa de operaciones	1.085.454	3.356.213
Cargas Sociales Administracion y backoffice	14.419.670	14.050.718
Cargas sociales mesa de operaciones USD	-	16.056.908
<i>Otras retribuciones personales</i>		
Aguinaldo Mesa de Operaciones	548.211	1.695.060
Aguinaldo Administracion y backoffice	7.282.662	7.096.325
Aguinaldo mesa de operaciones USD	-	6.441.066
Gratificaciones	-	-
Licencia Mesa de Operaciones USD	-	471.165
Salario Vacacional Administracion y Backoffice	3.132.349	3.699.976
Salario Vacacional Mesa de Operaciones USD	-	1.884.660
Indemnizaciones	-	7.067.476
<i>Honorarios profesionales</i>		
Honorarios por Auditoria	11.034.155	2.112.562
Honorarios Notariales G\$	-	175.364
Honorarios profesionales G\$	-	27.790.909
Honorarios por Auditoria USD	-	20.178.674
Honorarios profesionales USD	2.204.500.225	26.471.688
Honorarios profesionales IRP	-	-
Honorarios Director	-	691.629.249
Honorarios Profesionales	-	1.978.347
<i>Gastos de Comercialización</i>		
Gastos de Expensas	8.730.783	14.452.542
Gastos de publicidad	1.227.273	-
Gastos de Escribanía	1.705.430	4.496.803
Alquileres Pagados USD	126.841.850	213.761.146
Seguros Pagados USD	2.003.686	1.393.824
Gastos Generales	-	185.784
Utiles de Oficina	734.405	1.328.205
Gastos de Impresión	263.636	1.135.601
Tasas, Impuestos y Patentes	8.214.785	11.353.878
Internet	8.573.091	12.941.200
Perdidas por errores operativos	-	-
Luz, Agua y Telefono	3.931.137	7.789.356
Seguros Pagados	12.977.067	7.117.166
Gastos Bancarios	1.365.188.366	722.754.077
Gastos de Capacitación	-	17.318.242
Gastos de Custodia	18.976.492	39.135.208
BVPASA USD	77.907.963	45.233.700
Gastos de Informática	433.200	3.788.706
Gastos de Movilidad	1.228.182	26.824.513
Gastos de Limpieza	10.081.818	10.657.363
Gastos de Impresion USD	-	1.719.316
Honorarios por Sindico USD	8.743.280	10.864.079
<i>Gastos Varios</i>		
Gastos de Oficina G\$	8.987.108	19.562.305
Servicios prestados AF	-	-
Gastos de correspondencia	24.545	1.113.514
Diferencia de redondeo G\$	887.597	-43.493
Consumicion	488.827	9.569.407
Gastos Departamento	266.986	6.218.383
Gastos Generales USD	-	850.955
Diferencia de Redondeo USD	14.861	60.159
Gastos de Oficina USD	30.807.507	38.607.192
Comisiones Pagadas USD	1.315.620	3.876.214
<i>Gastos de Representación</i>		
Gastos de Viaje y Representación G\$	-	95.454.332
Gastos de viaje y representación PE USD	-	25.541.187
<i>Gastos no operativos</i>		
IVA GND	-	128.415
Diferencia de cambio	45.801.879	81.034.302
Gastos no Deducibles	30.807.507	63.013.811
Gastos no deducibles USD	-	9.145.127
Comisiones Perdidas (no deducibles) USD	32.137.988	14.679.789
<i>Amortización de bienes de Uso</i>		
Depreciaciones del ejercicio	-	22.660.584
<i>Gastos de Constitución</i>		
Gastos de constitución	-	141.628.222
<i>Intereses Perdidos</i>		
Intereses Perdidos USD	102.691	747.013
TOTALES	4.145.378.755	2.702.647.436

v) 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.

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 01/05/2020 al 30/04/2021).

NOTA 7 Información referente a contingencia y compromisos

En el primer trimestre de 2020, se ha propagado en Paraguay y en el mundo el virus denominado Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, impactando significativamente, entre otros, las condiciones económicas, los negocios y a los consumidores.

En este sentido la Sociedad ha adoptado medidas tendientes a atenuar el impacto generado por las restricciones que son consecuencia de la pandemia, que mayormente han impactado levemente en la gestión administrativa normal de la empresa pero no se han visto afectadas las operativas y el servicio a nuestros clientes.

A la fecha la Administración entiende que no existen impactos relevantes o materiales que pudieran modificar la medición de sus activos y pasivos presentados en sus estados contables al 30 de setiembre del 2020.

NOTA 8 Limitación a la libre disponibilidad de los Activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad.**a) Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de setiembre de 2019 existen las siguientes limitaciones:**

Limitación de la libre disponibilidad de los fondos recibidos de clientes y el uso de los mismos está restringido a las operaciones instruidas por los clientes y se realizan por cuenta y orden de los mismos. Ver siguiente apartado b.

Restricción de posesión de la acción en BVPASA, requisito válido para operar como Casa de Bolsa.

a) Cuentas de Orden

Cuentas de orden deudoras	2020	2019
Disponibilidades	60.990.669.028	35.270.681.768
Valores de terceros administrados	61.516.297.719	-
Total de cuentas de orden deudoras	122.506.966.746	35.270.681.768

Cuentas de orden acreedoras

Acreedores por Disponibilidades y Valores de Clientes U\$S	122.506.966.746	35.270.681.768
Acreedores por Disponibilidades y Valores de clientes EUR	-	-
Acreedores por Disponibilidades y Valores \$AR	-	-
Total de cuentas de orden acreedoras	122.506.966.746	35.270.681.768

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.

NOTA 12 Negocio en Marcha

En 2019 se reconocieron pérdidas por Gs. 691.629.248,94 por los Honorarios pagados al Directorio desde el inicio de actividades hasta Noviembre 2019, resultado que absorbió prácticamente los ingresos del ejercicio.

La situación de Patrimonio Negativo se revierte en el primer semestre de 2020 dado el incremento de la operativa de la sociedad durante el ejercicio 2020. Muestra de ello es que en lo que va del 2020 se han abierto la misma cantidad de cuentas que las existentes al cierre del ejercicio 2019, con lo cual se ha duplicado la cantidad de clientes y consecuentemente la operativa e ingresos.

El único acreedor financiero de la empresa es una sociedad vinculada, al 30 de setiembre 2020 se resolvió capitalizar USD 500.000.- del Pasivo aportado por los accionistas a través de una sociedad vinculada, GLT Funding LLC. Dicha resolución se ve reflejada en la cuenta Aportes para futuras capitalizaciones y será aprobada por el Directorio en el correr del mes de Setiembre de 2020.

La aprobación de la capitalización prevista para Setiembre 2020 se pospuso para el mes de Diciembre 2020

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

ANEXO A – TÍTULO 24

a) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

a.1) SEGÚN ART. N° 34 De la Ley del Mercado de Valores

a) NOMBRE Y APELLIDO O EMPRESA	RELACIÓN (ART. 34 INC. A)
- Sr. Orlando Francisco Parisi.	47,50%
- Sr. Miguel Canale.	47,50%
- Sr. Juan María Terra Cassarino	5,00%
b) NOMBRE Y APELLIDO O EMPRESA	RELACIÓN (ART. 34 INC. B)
No aplica.	
c) NOMBRE Y APELLIDO O EMPRESA	RELACIÓN (ART. 34 INC. C)
No aplica.	
d) NOMBRE Y APELLIDO O EMPRESA	RELACIÓN (ART. 34 INC. D)
- Sr. Juan María Terra Cassarino	Presidente
- Sr. Juan María Terra Cassarino	Vicepresidente
- Sr. Juan José Varela Otamendi	Director Titular
- Sr. Jerónimo Ignacio Pirovano Falabella	Síndico Titular
- Sr. Ysaías López Gomez.	Síndico Suplente

e) Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad.

No aplica.

a.2) SEGÚN ART. N° 27 DE LA RES. 763/04.

Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la sociedad.

Nombre de la empresa	Monto de la inversión	Tipo de valor	Indicar el porcentaje de participación del capital integrado de la sociedad emisora (en el caso de inversión en acciones)
No aplicable			

a.3) Activos de la sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas.

Nombre de la empresa	Valor de los bienes gravados	Tipo de valor	Monto de la deuda garantizada
No aplicable			

SEGÚN ART. N° 28 DE LA RES. 763/04.

Nombre de la empresa	Monto adeudado	% Sobre las obligaciones totales	Tipo de obligación
No Aplicable			

SEGÚN ART. N° 1º Resolución CNV 1257/10.

Nombre de la sociedad vinculada	Factores de la vinculación
No aplicable	

b) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Nombre	Relación	Tipo de operación	Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
GLT Funding LLC	Sociedad del Grupo	Préstamo	Fondos a rendir	5.306.060.210	-

ANEXO II – COMPOSICIÓN DEL CAPITAL

Composición al 31/12/2019

Nombre de la sociedad vinculada: N/A

Nombre de la entidad fiscalizada: N/A

Porcentaje de participación de la sociedad vinculada en el capital integrado de la entidad fiscalizada:
N/A

Composición del capital de la sociedad vinculada: N/A

Cuadro del capital integrado de la sociedad vinculada:

N° Accionista/Socio	%	Participación	Capital Integrado
N/A			

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador

