

GLT CASA DE BOLSA S.A.

Por el ejercicio N° 1 iniciado el 01 de enero hasta el 30 de setiembre de 2021

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	Diego de Achával
Director	Ruth Mariela Vallejos
Síndico	Lic. Jeronimo Pirovano
Auditor Interno	Diego de Achával
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	2.600.000.000
Acciones	1.000.000

Cuadro del Capital Integrado

h	ACCIONISTA	SERIE	N° 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	1.235.000.000	47,50%
2	Miguel Canale	N/A	1236 a 1636	401	Nominativas ordinarias	Simple	1.235.000.000	47,50%
3	Juan María Terra	N/A	2471 a 2512	42	Nominativas ordinarias	Simple	130.000.000	5%
TOTAL			844	844			2.600.000.000	100%

Cuadro del Capital Suscripto

N°	ACCIONISTA	SERIE	N° 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 Cudas & Asociados (Corresponsal de KPMG en Paraguay)

Número de inscripción en el Registro de la CNV:

Registro CNV N° 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 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020.

(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTA	2021	2020	PASIVO	NOTA	2021	2020
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	5.d			Cuentas a Pagar	5.n	-29.506.558	-96.639.496
Fondo Fijo Gs.		830.143	345.543	Acreedores por Intermed.		-	332.391
Bancos		4.592.749.262	1.931.902.403	Cuentas a Pagar a	5.p	-1.868.037.668	-1.194.439.318
		4.593.579.405	1.932.247.946	personas y empresas vinc.		-1.897.544.226	-1.290.746.423
INVERSIONES TEMPORARIAS							
Inversiones financieras		-	-				
		-	-				
CREDITOS	5.f			Obligaciones Laborales	5.u		
Deudores por intermediación			215.662	IPS a pagar		1.958.651	-2.475.564
Créditos Fiscales		13.710.421	70.169.496	Sueldos a Pagar		-2.871.000	-7.926.675
ANTICIPOS	5.g	13.710.421	70.385.158	Aguinaldos a Pagar		-6.469.402	-7.182.691
Cuentas a cobrar de Personas y				Vacaciones a pagar		-10.402.644	-6.832.325
Empresas Relacionadas		-	-			-17.784.395	-24.417.255
Anticipo a Proveedores		-	-				
		-	-	Acreedores fiscales			
CARGOS DIFERIDOS				Prov IRAE		40.205.010	
Seguros a Vencer	5.i	9.364.621	9.408.421	Retención IVA		-22.141.865	-30.354.532
		9.364.621	9.408.421	Retención IRACIS		-21.430.429	-35.059.499
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						-3.367.284	-65.414.031
Garantía de alquiler	5.l	-	-	DEUDAS FINANCIERAS	5.m	-	-
Depósito en Garantía INTLFCStone		1.036.452.993	1.046.904.095			-	-
		1.036.452.993	1.046.904.095				
Total Activo Corriente		5.653.107.440	3.058.945.620	Total Pasivo Corriente		-1.918.695.905	-1.380.577.709
ACTIVO NO CORRIENTE				Total Pasivo		-1.918.695.905	-1.380.577.709
INVERSIONES PERMANENTES	5.e						
Acciones en la Bolsa de Valores		900.000.000	750.000.000	PATRIMONIO NETO			
				CAPITAL, RESERVA Y			
		900.000.000	750.000.000	RESULTADOS	5.u		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.h			CAPITAL			
Muebles y Útiles		50.627.794	56.253.104	Capital Suscripto		-2.600.000.000	-2.600.000.000
Instalaciones		39.289.554	49.444.015	Aporte p/ futuras cap.		-3.706.545.160	-3.396.896.052
				Re expresión al Capital			
Equipos de Informática		9.134.332	16.830.688	Integrado		-3.849.500	867.978.762
Teléfonos Celulares		4.909.091	4.909.091			-6.310.394.660	-5.128.917.290
		103.960.771	127.436.898	RESERVAS	5.u		
CREDITOS POR INVERSION	5.k			Reserva de Revalúo Ley		-631.334.526	-3.849.500
Intereses a cobrar		-	-	125/91		-	-481.334.526
		-	-	Utilidad por Valuación de		-631.334.526	-485.184.026
		-	-	Acciones BVPASA			
CARGOS DIFERIDOS							
Gastos de constitución		-	-				
		-	-				
OTROS ACTIVOS NO				RESULTADOS	5.u		
CORRIENTES	5.l			Resultados Acumulados		2.029.408.306	2.216.607.588
Valores en custodia física		580.000.000	580.000.000	Resultado del Ejercicio		-406.051.426	261.688.919
Intereses a devengar		-	-			1.623.356.880	2.478.296.508
		580.000.000	580.000.000	Total Patrimonio Neto		-5.318.372.306	-3.135.804.808
Total Activo no Corriente		1.583.960.771	1.457.436.898	Total Pasivo y Patrimonio Neto		-7.237.068.211	-4.516.382.518
Total Activo		7.237.068.211	4.516.382.518				
Cuentas de Orden		2021	2020	Cuentas de Orden		2021	2020
Cuentas de Orden Deudora		140.569.656.445	122.506.966.746	Cuentas de Orden Acreedora		140.569.656.445	122.506.966.746

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 SETIEMBRE DEL 2021 PRESENTADO EN FORMA
COMPARATIVA AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020.
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	2.021	2.020
INGRESOS OPERATIVOS	5.v	-5.245.019.185	-3.942.808.843
Comisiones por Operaciones en Rueda		-	-
Por intermediación de Renta Fija en Rueda			
Comisiones por operaciones fuera de rueda		-857.546.086	-811.670.175
Por intermediación de renta fija fuera de rueda		-857.546.086	-811.670.175
Comisiones por contratos de colocación primaria		-4.387.473.099	-3.131.138.667
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores		-563.815.621	-115.665.135
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia		-39.966.664	-25.893.458
Otros Ingresos Operativos		-3.783.690.814	-2.989.580.074
GASTOS OPERATIVOS		-	-
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		-5.245.019.185	-3.942.808.843
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	5.w	3.061.866.772	1.315.620
Comisiones pagadas		3.061.866.772	1.315.620
Gastos de representación		-	-
Gastos de viaje		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION	5.w	589.608.632	2.747.513.686
Sueldos y jornales		87.477.824	93.970.469
Aporte patronal		12.809.414	15.505.124
Aguinaldos pagados		6.469.405	7.830.873
Vacaciones Pagadas		2.587.163	3.132.349
Multas y recargos		4.663.571	-
Gastos de expensas		9.971.711	8.014.489
Gastos de escribania		-	1.705.430
Gastos generales		-	-
Gastos de oficina		30.140.869	39.794.615
Seguros		11.952.352	12.977.067
Indemnizaciones		-	-
Gastos de impresión		418.182	263.636
Alquiler pagados		99.990.570	126.841.850
Tasas, patentes e impuestos		7.419.463	8.214.785
Internet		15.793.485	8.573.091
Luz, agua y teléfono		2.566.844	3.931.137
Honorarios Profesionales		150.386.251	2.215.534.380
Gastos de publicidad		-	1.227.273
Honorarios por Auditoría		14.199.060	-
Honorarios Notariales		-	-
Mantenimiento		4.045.454	-
IVA gastos		377.831	13.800
Pérdidas por Errores Operativos USD		5.025.141	8.313.405
Gastos no deducibles		239.110	71.881.756
Gastos de Custodia		19.254.821	18.976.492
BVPASA SEN		83.254.070	77.907.963
Honorarios por síndico USD		8.840.305	8.743.280
Gastos de capacitación		-	-
Gastos de movilidad		1.745.581	1.228.182
Gastos de limpieza		5.900.000	10.081.818
Consumision		1.132.182	488.827
Gastos de departamento		-	266.986
Gastos de informática		2.296.109	433.200
Utiles de oficina		486.364	734.405
Gastos de correspondencia		-	24.545
Diferencias de redondeo		165.501	902.458
Costo activo fijo		-	-
Depreciación del ejercicio		-	-
RESULTADO OPERATIVO NETO		3.651.475.403	2.748.829.306
OTROS INGRESOS	5.v	-	-
Intereses Ganados USD		-	-
OTROS EGRESOS	5.u	1.152.108.086	1.365.188.366
Gastos Bancarios		1.152.108.086	1.365.188.366
RESULTADOS FINANCIEROS	5.w	35.384.269	90.480.090
Generados por activos		35.384.266	90.377.399
Resultado por tenencia propia		-	-
Diferencias de cambio		35.384.266	90.377.399
Generados por pasivos		3	102.691
Intereses pagados		3	102.691
Diferencias de cambio		-	-

RESULTADO EXTRAORDINARIO		-	-
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
PÉRDIDA		4.838.967.759	4.204.497.762
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
RESERVA LEGAL		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-406.051.426	261.688.919

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 2021 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020.
(Expresado en Guaraníes)

	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	8.348.133.431	3.942.808.843
Efectivo pagado a empleados	(140.462.235)	(128.980.835)
Efectivo generado (usado) por otras actividades	(1.521.679.659)	(1.322.992.074)
TOTAL DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS DE (AUMENTO) DISMINUCION EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN	6.685.991.537	2.490.835.933
Fondos colocados a corto plazo	(5.245.029.782)	(2.628.390.491)
(AUMENTO) DISMINUCION EN LOS PASIVOS OPERATIVOS	(606.465.412)	7.565.974.179
Pago a proveedores	(606.465.412)	7.565.974.179
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DE IMPUESTOS	834.496.342	7.428.419.621
Impuesto a la Renta	458.133.265	-
Otros impuestos	118.505.822	(54.738.046)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.411.135.429	7.373.681.576
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	(548.053)	1.399.708.749
Fondos con destino especial	-	-
Compra de propiedad planta y equipo	23.476.127	10.052.493
Adquisición de Acciones y títulos de deuda (Cartera Propia)	-	(441.183.268)
Intereses percibidos	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Otras inversiones	10.451.102	(1.046.904.095)
EFECTIVO NETO POR (O USADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION	33.379.176	(78.326.121)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	1.181.477.370	(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	1.181.477.370	(3.838.079.320)
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	35.339.484	(1.525.028.189)
AUMENTO (O DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	2.661.331.460	1.932.247.946
EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL PERIODO	1.932.247.946	-
EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL CIERRE DEL PERIODO	4.593.579.405	1.932.247.946

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 2021 RESENTADO EN FORMA COMPARATIVA AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020.
(Expresado en Guaraníes)

CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	SUSCRITO	A INTEGRAR	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	REVALÚO	OTRAS RESERVAS	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	2021
SALDO INICIAL	2.600.000.000	3.706.545.160	2.600.000.000	-	-	3.849.500	582.334.526	(2.216.607.588)	- 186.488.519	4.489.633.079
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMISION DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTEGRACIÓN DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSEFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-	-	-	-	-	(186.488.519)	186.488.519	-
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUM.	-	-	-	-	-	-	-	373.687.801	-	373.687.801
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA DE REVALÚO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-	49.000.000	-	-	49.000.000
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-	-	406.051.426	406.051.426
TOTAL DEL PERIODO ACTUAL AL 30 DE	2.600.000.000	3.706.545.160	2.600.000.000	-	-	3.849.500	631.334.526	(2.029.408.306)	406.051.426	5.318.372.307
TOTAL DEL PERIODO ANTERIOR AL 30 DE	2.600.000.000	3.396.896.052	1.732.021.238	-	-	3.849.500	481.334.526	(2.216.607.588)	(261.688.919)	3.135.804.808

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 DE 2021

NOTA 1 Consideración de los Estados Financieros

Los estados financieros al 30 de setiembre de 2021 se encuentran sujetos a la consideración de la Asamblea General de Accionistas.

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 inscritos 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 o cuenta propia, con recursos de terceros o propios en una bolsa de valores o fuera de ella.

La sociedad fue inscrita y registrada ante la Comisión Nacional de Valores según Res. N° 42E/18 del 31/07/2018, CB N° 024. Ante la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A fue inscrita el 07/08/2018 según resolución N° 1768/18 bajo CB N° 025.

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 inscritos 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.

NOTA 3 Principales Políticas y Procedimientos Contables

3.1 Base de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y criterios de valuación y exposición dictados por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución CNV N° 6/19. Título 19. Anexos F.G. Los presentes estados financieros 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 se expresándose la moneda al 30 de setiembre del 2021, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso para los saldos al 31 de diciembre de 2020, y las inversiones valuadas a valor razonable.

3.2 Criterios de Valuación

a. Moneda extranjera

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

b. Inversiones

- Acción de la Bolsa de Valores

La acción está valuada a su valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción según lo informado por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. El incremento neto en el valor en libros tiene contrapartida en el Patrimonio Neto, mientras que la disminución se realiza con contrapartida en resultados.

c. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo figuran presentados a su valor de adquisición, netos de depreciaciones y pérdidas por deterioro cuando corresponde, dichos bienes serán re expresados cuando la variación en el índice general de precios al consumo alcance al menos el 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalor.

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.

3.4 Política de Depreciación

Las depreciaciones se calculan usando porcentajes fijos sobre el costo de las propiedades, planta y equipo menos sus valores residuales, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del año siguiente de la fecha de su incorporación. Los valores residuales y las vidas útiles serán revisados, y en su caso ajustados, al final de cada periodo.

3.5 Política de Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos generados durante el periodo 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.

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivos (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses)

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 periodo 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 Secretaría de Estado de Tributación 30 de setiembre de 2021.
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	set-21	Dic-20
Dólares Americanos	Comprador	6.895.80	6.891.96
	Vendedor	6.918.66	6.941.65
Pesos Argentinos	Comprador	69.83	81.90
	Vendedor	70.08	82.50
Euros	Comprador	7.975.69	8.466.08
	Vendedor	8.002.82	8.527.82

b) Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada periodo es la siguiente:

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						
Bancos						
Bank of New York	USD	48.862	6.895.80	336.945.407	6.891.96	2.344.875.584
Perishing LLC	USD	481.856	6.895.80	3.322.780.743	6.891.96	298.195.478
Banco GNB Paraguay S.A. - USD	USD	17.657	6.895.80	121.759.148	6.891.96	210.472.127
INTL Comission Account FP	USD	116.594	6.895.80	804.005.664	6.891.96	4.533.600
Banco Continental S.A.E.C.A.	USD	-	6.895.80	-	6.891.96	296.402
Inversiones temporarias						
StoneX Financial Inc.	USD	150.302	6.895.80	1.036.452.945	6.891.96	1.033.794.038
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Proveedores						
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. USD	USD	(3.300)	6.918.66	(22.831.578)		
Voyaga Abogados Sociedad Simple	USD	(262)	6.918.66	(1.811.305)		
Jeronimo Ignacio Provano Fabella	USD	(160)	6.918.66	(1.106.986)		
Vinculadas						
GLT Funding LLC USD	USD	(270.000)	6.918.66	(1.868.038.200)		

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio s/ saldo moneda periodo actual	Monto ajustado periodo actual (guaraníes)	Tipo de Cambio s/ saldo moneda periodo anterior	Monto ajustado periodo anterior (guaraníes)
Resultado por diferencia de cambio USD	6.895.80	35.385.403	6.891.96	112.646.264
Resultado por diferencia de cambio EUR	69.83	(1.137)	8.466.08	21.876.270
Resultado por diferencia de cambio ARS	7.975.69	-	81.90	706
Total		35.384.266		90.769.288

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades se compone de la siguiente manera:

Cuenta	Monto en Moneda de Origen	Monto en guaraníes	
		Periodo actual	Periodo anterior
Bancos			
Bank of New York	48.862	336.945.423	1.336.365.063
Perishing LLC	481.856	3.322.780.897	633.719.153
Banco GNB Paraguay S.A. - USD	17.657	121.759.148	36.864.502
Banco GNB Paraguay S.A. - GS	5.478.095	5.478.095	22.138.299
INTL Comission Account FP	116.594	-	80.005.345
Banco Continental S.A.E.C.A.	1.780.000	1.780.000	(999.901)
Banco BASA S.A.	-	-	(4.449.934)
Total Bancos	-	4.592.749.262	2.134.043.627
Caja			
Caja / Fondo Fijo	830.143	830.143	-
Total Caja	830.143	830.143	-
Inversiones			
			-
Total Inversiones	-	-	-
Total		4.593.579.405	2.134.043.627
		4.593.579.405	

e) Inversiones

El rubro de inversiones permanentes corresponde a la acción de la BVPASA aportada por los socios:

Emisor	INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR			
	Tipo de título	Cantidad de títulos	Valor nominal unitario	Valor contable
BVPASA	Acción	1	14.500.000	900.000.000
Saldo periodo actual				900.000.000
Saldo periodo anterior				851.000.000

f) Créditos

Corresponde a saldos de crédito fiscal, su composición al cierre es la siguiente:

CRÉDITOS FISCALES		
Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
IVA Crédito Fiscal 10%	-	19.102.623
IVA Crédito Fiscal 10%	26.494.589	-
Total	26.494.589	19.102.623

g) Propiedad, Planta y Equipo

El rubro de propiedad, planta y equipo se compone de la siguiente manera:

Cuentas	Valores al origen			Depreciaciones			
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalor del periodo	Valores al cierre del periodo	Acum. Al inicio del ejercicio	Depreciación del ejercicio
Muebles y útiles	62.503.449	-	-	-	62.503.449	(11.875.655)	-
Instalaciones	62.137.081	-	-	-	62.137.081	(22.847.537)	-
Equipos de informática	17.175.896	-	-	-	17.175.896	(8.041.564)	-
Telefonos Celulares	4.909.091	-	-	-	4.909.091	-	-
Total periodo actual	146.725.527	-	-	-	146.725.527	(42.764.757)	-
Total periodo anterior	146.725.527	4.909.091	3.371.955	-	146.725.527	(22.660.584)	(20.104.173)

h) Cargos diferidos

I. No registra saldo

i) Activos Intangibles

No registra saldo

j) Créditos por inversión

No registra saldo

k) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de otros activos corrientes y no corrientes se detallan en el siguiente cuadro:

Concepto	Importe Gs.
Seguros pagados por adelantado	9.384.621
Deposito en Garantía StoneX	1.036.452.993
Total Ejercicio Actual	1.045.817.614
Total Ejercicio Anterior	26.464.665

l) Documentos y cuentas por pagar (corto y largo plazo)

Los saldos de documentos y cuentas por pagar se detallan en el siguiente cuadro:

CUENTAS POR PAGAR		
Concepto	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	22.831.572	-
Otros	6.674.987	-
Total Ejercicio Actual	29.506.559	-
Total Ejercicio Anterior	414.890.972	-

m) Acreedores por intermediación (corto y largo plazo)

No registra saldo

n) Administración de Cartera

No registra saldo

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

Los saldos por cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas se detallan en el siguiente cuadro:

Nombre	Relación	Tipo de operación	Antigüedad de la deuda	Vencimiento	Periodo actual	Periodo anterior
GLT Funding LLC	Sociedad del Grupo	Préstamo	-	-	1.868.037.668	5.306.060.210
Total					1.868.037.668	5.306.060.210

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

No registra saldo

q) Otros pasivos corrientes y no corrientes

Los otros pasivos corrientes y no corrientes se detallan en el siguiente cuadro:

OBLIGACIONES LABORALES Y SOCIALES	
Concepto	Importe Gs.
Salario Vacacional a Pagar	10.402.844
Sueldos a pagar	2.971.000
Aguaalados a pagar	6.469.402
IPS a Pagar	- 1.988.651
Total Ejercicio Actual	17.784.395
Total Ejercicio Anterior	10.323.809

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

Los saldos con personas y empresas relacionadas se componen de la siguiente manera:

Nombre	Relación	Tipo de operación	Periodo actual	Periodo anterior
GLT Funding LLC	Sociedad del Grupo	Préstamo	1.868.037.668	5.306.060.210
Total			-	5.306.060.210

s) Resultados con personas y empresas vinculadas

Las transacciones con personas y empresas vinculadas durante el período fueron los siguientes:

Persona o empresa relacionada	Total Ingresos	Total Egresos
Mariela Vallejos	-	50.036.121
Jerónimo Ignacio Pirovano	-	9.724.640
Total Ejercicio Actual	-	72.094.415
Total Ejercicio Anterior	2.263.266	129.821.389

t) 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	2.600.000.000	-	-	2.600.000.000
Aportes para futuras capitalizaciones	3.706.545.160	-	-	3.706.545.160
Reserva de Revalúo	3.849.500	-	-	3.849.500
Otras Reservas	582.334.526	49.000.000	-	631.334.526
Resultados acumulados	(2.216.607.588)	373.687.801	186.488.519	2.029.408.306
Resultado del Ejercicio	(186.488.519)	592.536.945	-	406.051.426
Total	4.489.633.079	1.015.227.746	186.488.519	5.318.372.307

u) Previsiones

No registra saldo

v) Ingresos Operativos

Saldos al cierre con cifras comparativas al 30 de setiembre de 2021:

Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
Comisiones por operaciones fuera de rueda		
Comisiones INTL	1.003.162.778	472.348.107
Comisiones GRUPO BPUY	15.165.550	74.771.492
Comisiones varias cobradas a clientes	406.564.711	570.005.717
Total	1.426.893.109	1.117.125.316
Resultados compra venta de valores		
Argentina	2.991.930.751	4.229.718.747
Uruguay	168.776.280	1.251.042.422
INTL	603.315.455	130.197.235
Patina	14.136.886	60.270.731
Pérdida por Diferencia de Cotización	-	-
Total	3.778.169.412	5.671.229.135

w) 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 financieros.

b) Contingencias legales

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

c) Garantías constituidas

Se ha dado cumplimiento a lo previsto en el artículo 1 de la Res. CNV CG N° 6/19, constituyendo garantía de desempeño profesional para operador de bolsa conforme a Ley Mercado de Valores N° 5810/17.

NOTA 7 Limitación a la libre disponibilidad de los Activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad.

a) Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existen las siguientes limitaciones:

a.1. 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.

a.2. Restricción de posesión de la acción en BVPASA, requisito válido para operar como Casa de Bolsa.

b) Cuentas de Orden

Cuentas de orden deudoras	2021	2020
Disponibilidades	39.730.521.683	45.565.802.974
Valores de terceros administrados	100.635.327.354	79.670.447.822
Total de cuentas de orden deudoras	140.565.849.036	65.993.591.296

Cuentas de orden acreedoras	2021	2020
Acreedores por Disponibilidades y Valores de Clientes U\$S	138.787.071.823	126.996.687.104
Acreedores por Disponibilidades y Valores de clientes EUR	1.778.657.959	103.176.910
Acreedores por Disponibilidades y Valores SAR	119.255	71.386.782
Total de cuentas de orden acreedoras	140.565.849.036	65.993.589.277

NOTA 8 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 10 Sanciones

Si bien la empresa no fue sancionada en el ejercicio 2021, dejamos constancia de que en fecha 23 de diciembre del 2020 la Dirección de Monitoreo de la CNV por medio de la nota DM N° 013/2020 dispuso que GLT Casa de Bolsa S.A. no podrá realizar operaciones extrabursátiles debido a que el Patrimonio efectivo al 30.09.2020 era inferior a 800 salarios mínimos incumpliendo lo establecido en el Título 3, Capítulo 7, artículo 6° del Reglamento General del Mercado de Valores. Con fecha 27/10/2021 mediante la Nota CNV/DIF No. 042/21, esta Casa de Bolsa fue nuevamente habilitada a realizar operaciones de intermediación extrabursátil.

Juan María Terra Cassarino
Presidente

Jerónimo Pirovano
Síndico

Ruth Mariela Vallejos G.
Contador