



CASA DE BOLSA S.A.

I. ESTADOS FINANCIEROS

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



CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL O BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2020
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31.12.2019
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD AL 30/06/2020

| INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD | |
|---|---|
| Correspondiente al periodo iniciado el 1 de enero de 2020 y finalizado el 30 de Junio de 2020, presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2019. | |
| Identificación | INVERSIONES CHACO CASA DE BOLSA S.A. Domicilio Legal: Avda. Mcal. López N° 3841 c/ O'Higgins - Telef. (021) 659 8000 |
| Antecedentes de la Constitución de la Sociedad y Reformas Estatutarias | Inscripción en el Registro Público de Comercio N° 585, por Escritura Pública No. 26 del 27.08.1993. Posteriormente, por Escritura N° 137 de fecha 22.12.1994 se han realizado reformas a los Estatutos Sociales, las cuales fueron inscriptas en el Registro Público de Comercio bajo el N° 310, en fecha 30.03.1996. En fecha 29/12/11 fueron modificados los Estatutos Sociales, por Escritura Pública N° 61. |
| Administración | Presidente: Higinio Pasiano Benítez Arrúa Director Titular: Claudia Elizabeth Benítez Nicolaus Director Titular: Eduardo Abraham Benítez Nicolaus Síndico: Carlos Vicente Castro Martínez Representante Legal: Higinio Pasiano Benítez Arrúa |

CAPITAL Y PROPIEDAD:

Capital Social (de acuerdo al artículo 5° de los estatutos sociales) G. 1.200.000.000 (guaraníes un mil doscientos millones) representado por 120 (ciento veinte) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de G. 10.000.000 (guaraníes diez millones) c/u, distribuidas en 12 (doce) series de 10 (diez) acciones cada una.

Capital Emitido:

G. 1.200.000.000.- (guaraníes un mil doscientos millones)

Capital Suscripto:

G. 1.200.000.000.- (guaraníes un mil doscientos millones)

Capital Integrado:

G. 1.200.000.000.- (guaraníes un mil doscientos millones)

Valor nominal de las acciones:

G. 10.000.000.- c/u (guaraníes diez millones)

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO E INTEGRADO

| N° | Accionista | Serie | Número de acciones | Cantidad de acciones | Clase | Voto | Monto | % de participación del capital integrado |
|----|------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------|------|-------------|--|
| 1 | Higinio Benitez | I VII, VIII, IX, X, XI | 1 al 10 61 al 100 101 al 110 | 60 | Ordinaria | 50 | 600.000.000 | 50% |
| 2 | Aurelia Nicolaus | II III, IV, V, VI, XII | 11 al 20 21 al 60 111 al 120 | 60 | Ordinaria | 50 | 600.000.000 | 50% |

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO: Benitez Codas y Asociados.

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

EMPRESAS RELACIONADAS: No Aplicable

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Síndico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benitez



CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL O BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2020
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31.12.2019
(Expresado En Guaraníes)

| ACTIVO | NOTA | 30.06.2020 | 31.12.2019 | PASIVO | NOTA | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--|------|----------------------|--------------------|--|------|----------------------|--------------------|
| Activo Corriente | | | | PASIVO Corriente | | | |
| Disponibilidades | 5.d | 292,387,981 | 303,425,781 | Documentos y Cuentas a Pagar | 5.i | 0 | 2,306,000 |
| Caja | | 292,387,981 | 284,471,369 | Acreedores por Intermediación | | 0 | 0 |
| Recaudaciones a Depositari | | 0 | 0 | Acreedores Varios | | 0 | 2,306,000 |
| Banco | | 0 | 18,954,412 | Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas | | 0 | 0 |
| Inversiones Temporarias | | 0 | 0 | Obligac. por Contratos de Underwriting | | 0 | 0 |
| Titulos de Renta Variable | | 0 | 0 | Obligac. por Administración de Cartera | | 0 | 0 |
| Titulos de Renta Fija | | 0 | 0 | Préstamos Financieros | | 0 | 0 |
| Menos: Previsión por menor valor | | 0 | 0 | Sobregiro en cuenta corriente | | 0 | 0 |
| Créditos | 5.f | 0 | 0 | Porción circulante de prést. a largo plazo | | 0 | 0 |
| Deudores por Intermediación | | 0 | 0 | Intereses a Devengar | | 0 | 0 |
| Documentos y cuentas por cobrar | | 0 | 0 | Provisiones | | 0 | 0 |
| Deudores Varios | | 0 | 0 | Impuesto a la Renta a pagar | | 0 | 0 |
| Menos: Previsión para incobrables | | 0 | 0 | IVA a pagar | | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas | | 0 | 0 | Retenciones de impuestos | | 0 | 0 |
| Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas | | 0 | 0 | Aportes y Retenciones a pagar | | 0 | 0 |
| Derechos sobre titulos por Contratos de Underwriting | | 0 | 0 | Otros Pasivos | | 0 | 0 |
| Otros Activos | 5.j | 22,760,666 | 22,113,575 | Préstamos de terceros | | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | | 22,760,666 | 22,113,575 | Dividendos a pagar en Efectivo | | 0 | 0 |
| Anticipo por Compra de Activo Fijo | | 0 | 0 | Otros Pasivos Corrientes | | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 315,148,647 | 325,539,356 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 0 | 2,306,000 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Inversiones Permanentes | 5.e | 851,000,000 | 369,164,803 | Cuentas a Pagar | | 0 | 0 |
| Titulos de Renta Variable | | 0 | 0 | Obligac. por Contratos de underwriting | | 0 | 0 |
| Titulos de Renta Fija | | 0 | 0 | Acreedores por Intermediación | | 0 | 0 |
| Acción de la Bolsa de Valores | | 851,000,000 | 369,164,803 | Oblig. Por Administración de Cartera | | 0 | 0 |
| Menos: Previsión por menor valor | | 0 | 0 | Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas | | 0 | 0 |
| Créditos | | 0 | 0 | Acreedores Varios | | 0 | 0 |
| Deudores por Intermediación | | 0 | 0 | Préstamos Financieros | | 0 | 0 |
| Deudores Varios | | 0 | 0 | Préstamos en Bancos | | 0 | 0 |
| Créditos en Gestión de Cobro | | 0 | 0 | Intereses a Devengar | | 0 | 0 |
| Menos: Previsión para incobrables | | 0 | 0 | Provisiones | | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas | | 0 | 0 | Previsión para indemnización | | 0 | 0 |
| Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas | | 0 | 0 | Otras contingencias | | 0 | 0 |
| Derechos sobre titulos por Contratos de Underwriting | | 0 | 0 | Otros Pasivos no Corrientes | | 0 | 0 |
| Bienes de Uso | 5.g | 299,058,381 | 298,149,290 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 0 | 0 |
| Bienes de Uso | | 332,007,563 | 331,098,472 | TOTAL PASIVO | | 0 | 2,306,000 |
| (Depreciación acumulada) | | -32,949,182 | -32,949,182 | PATRIMONIO NETO | 5.t | | |
| Activos Intangibles y Cargos Diferidos | 5.h | 0 | 0 | TOTAL PATRIMONIO NETO | | 1,466,453,240 | 995,532,297 |
| Mejoras en propiedad de terceros | | 4,246,737 | 4,246,737 | (según el Estado de Variación del | | | |
| Marcas | | 0 | 0 | | | | |
| Gastos de desarrollo | | 0 | 0 | | | | |
| (Amortización Acumulada) | | -4,246,737 | -4,246,737 | | | | |
| Otros Activos No Corrientes | | 1,246,212 | 4,984,848 | | | | |
| Gastos no devengados | 5.j | 1,246,212 | 4,984,848 | | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 1,151,304,593 | 672,298,941 | | | | |
| TOTAL ACTIVO | | 1,466,453,240 | 997,838,297 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 1,466,453,240 | 997,838,297 |

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 | | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------------|-------------|-------------|
| 6. c | | | Cuenta de orden acreedora | | |
| Cuenta de orden deudora | | | Cuentas de contingencia acreedora | | |
| Cuentas de contingencia deudora | 548,209,750 | 548,209,750 | | 548,209,750 | 548,209,750 |

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

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Síndico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benitez

CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020

Presentado en forma comparativa con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior cerrado el 30.06.2019
(Expresado en Guaraníes)

| | NOTA | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|--|------|-------------|-------------|
| INGRESOS OPERATIVOS | 5.v | 0 | 0 |
| <u>Comisiones por operaciones en rueda</u> | | 0 | 0 |
| - Por intermediación de acciones en rueda | | 0 | 0 |
| - Por intermediación de renta fija en rueda | | 0 | 0 |
| <u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u> | | 0 | 0 |
| - Por intermediación de acciones en rueda | | 0 | 0 |
| - Por intermediación de renta fija en rueda | | 0 | 0 |
| <u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u> | | 0 | 0 |
| -Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones | | 0 | 0 |
| -Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija | | 0 | 0 |
| -Ingresos por administración de cartera | | 0 | 0 |
| -Ingresos por custodia de valores | | 0 | 0 |
| -Ingresos por asesoría financiera | | 0 | 0 |
| -Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia | | 0 | 0 |
| -Ingresos por venta de cartera propia | | 0 | 0 |
| -Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas | | 0 | 0 |
| -Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas | | 0 | 0 |
| -Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles | | 0 | 0 |
| Otros Ingresos Operativos | | 0 | 0 |
| GASTOS OPERATIVOS | | 0 | 0 |
| Gastos por comisiones y servicios | | 0 | 0 |
| Aranceles por negociación Bolsa de Valores | | 0 | 0 |
| Otros gastos operativos | | 0 | 0 |
| RESULTADO OPERATIVO BRUTO | | 0 | 0 |
| GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN | | 0 | 0 |
| Publicidad | | 0 | 0 |
| Folletos e impresiones | | 0 | 0 |
| Otros gastos de comercialización | | 0 | 0 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 5.w | -10,914,254 | -21,608,572 |
| Servicios personales | | -1,454,545 | -4,556,194 |
| Servicios personales(Gastos No Deducibles) | | 0 | 0 |
| Previsión, amortización y depreciaciones | | 0 | 0 |
| Mantenimiento | | 0 | 0 |
| Alquileres | | 0 | 0 |
| Gastos generales | | -4,107,273 | -11,696,622 |
| Seguros | | -3,738,636 | -3,600,956 |
| Multas | | 0 | 0 |
| Impuestos, tasas y contribuciones | | -1,613,800 | -1,754,800 |
| Otros gastos de administración (Gastos no Deducibles) | | 0 | 0 |
| RESULTADO OPERATIVO NETO | | -10,914,254 | -21,608,572 |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS | 5.x | 0 | 0 |
| Otros Ingresos | | 0 | 0 |
| Otros egresos | | 0 | 0 |
| RESULTADOS FINANCIEROS | 5.y | 0 | 0 |
| Generados por activos | | 0 | 0 |
| Intereses cobrados | | 0 | 0 |
| Diferencias de cambio | | 0 | 0 |
| Generados por pasivos | | 0 | 0 |
| Intereses pagados | | 0 | 0 |
| Diferencias de cambio | | 0 | 0 |
| RESULTADO EXTRAORDINARIO | 5.z | 0 | 0 |
| Ingresos extraordinarios | | 0 | 0 |
| Egresos extraordinarios | | 0 | 0 |
| AJÚSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 0 | 0 |
| Ingresos | | 0 | 0 |
| Egresos | | 0 | 0 |
| UTILIDAD O (PERDIDA) | | -10,914,254 | -21,608,572 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | 0 | 0 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | -10,914,254 | -21,608,572 |

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

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Síndico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benitez



CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO 2020
Presentado en forma comparativa con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior cerrado el 30.06.2019
(Expresado En Guaraníes)

| | <u>30.06.2020</u> | | <u>30.06.2019</u> |
|---|---------------------|--|---------------------|
| Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas | | | |
| Ingreso en efectivo por comisiones y otros | - | | - |
| Efectivo pagado a empleados | - | | - |
| Efectivo generado (usado) por otras actividades | - | | - |
| Gastos Administrativos | - 10,914,254 | | - 21,608,572 |
| Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones | - 10,914,254 | | - 21,608,572 |
| (Aumento) disminución en los activos de operación | | | |
| Fondos colocados a corto plazo | - | | - |
| Créditos Diversos | 3,091,545 | | 2,839,937 |
| Aumento (disminución) en pasivos operativos | | | |
| Pagos a proveedores | - | | - |
| Obligaciones Diversas | - 2,306,000 | | - |
| Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos | - 10,128,709 | | - 18,768,635 |
| Impuesto a la Renta | - | | - |
| Efectivo neto de actividades de operación | - 10,128,709 | | - 18,768,635 |
| Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión | | | |
| Inversiones en otras empresas | - | | - |
| Inversiones Temporarias | - | | - |
| Fondos con destino especial | - | | - |
| Compra de propiedad, planta y equipo | - 909,091 | | - |
| Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera propia) | - | | - |
| Intereses percibidos | - | | - |
| Dividendos percibidos | - | | - |
| Efectivo neto por (o usado) en actividades de inversión | - | | - |
| Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento | | | |
| Aportes de capital | - | | - |
| Proveniente de préstamos y otras deudas | - | | - |
| Dividendos pagados | - | | - |
| Aportes no Capitalizados | - | | - |
| Intereses pagados | - | | - |
| Efectivo neto en actividades de financiamiento | - | | - |
| Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes | - 11,037,800 | | - 18,768,635 |
| Efectivo y su equivalente al comienzo del período | 303,425,781 | | 346,416,840 |
| Efectivo y su equivalente al cierre del periodo | 292,387,981 | | 327,648,205 |

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

 Contador
C.P. Alejandra Lovera

 Síndico
Lic. Carlos V. Castro

 Director
Claudia E. Benitez



CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 30 DE JUNIO DE 2020
 presentado en forma comparativa con el período anterior cerrado el 30.06.2019
 (Expresado En Guaraníes)

| MOVIMIENTOS | CAPITAL | | | RESERVAS | | RESULTADOS | | | PATRIMONIO NETO | |
|-------------------------------|---------------|------------|---------------|-----------|------------|---------------------------|--------------|---------------|-----------------|-------------|
| | Suscripto | A Integrar | Integrado | Inversión | Revalúo | Superavit por Revaluación | Acumulados | Del Ejercicio | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
| Saldo al inicio del ejercicio | 1,200,000,000 | 0 | 1,200,000,000 | 0 | 23,310,058 | 341,459,796 | -528,497,084 | -40,740,473 | 995,532,297 | 967,775,409 |
| Movimientos subsecuentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -40,740,473 | 40,740,473 | 0 | 0 |
| Superávit por revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 481,835,197 | 0 | 0 | 481,835,197 | 52,664,917 |
| Transf. a dividendos a pagar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aportes no capitalizados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10,914,254 | -10,914,254 | -21,608,572 |
| Total período actual | 1,200,000,000 | 0 | 1,200,000,000 | 0 | 23,310,058 | 823,294,993 | -569,237,557 | -10,914,254 | 1,466,453,240 | |
| Total período anterior | 1,200,000,000 | 0 | 1,200,000,000 | 0 | 15,160,768 | 333,776,642 | -528,497,084 | -21,608,572 | | 998,831,754 |

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

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Síndico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benítez



CASA DE BOLSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2020
Comparativo con el Ejercicio Anterior

1) Consideración de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros al 30 de Junio de 2020, fueron considerados y aprobados según acta de Directorio N° 90 de fecha 12 de Agosto de 2020.

2) Información básica de la empresa.

2.1. Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad.

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

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

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

2.2. Participación en otras empresas.

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

3) Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

3.1. Bases de preparación de los Estados Financieros:

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay y con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores y se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

a) Base de contabilización

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

Según el índice general de precios al consumidor publicado por el Banco Central del Paraguay la inflación correspondiente al período finalizado el 30 de Junio de 2020 fue -0,8% y la correspondiente al ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2019 fue de 1,6%.

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Síndico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benitez



CASA DE BOLSA S.A.

6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2020
Comparativo con el Ejercicio Anterior

b) Información comparativa

Los estados financieros al 30 de Junio de 2020 y la información complementaria, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria de acuerdo a lo expuesto en la nota 3.1.

3.2. Criterio de valuación:

a. Inversiones.

Acción de la Bolsa de Valores

La acción está valuada a su valor de adquisición ajustado al valor en libro de dicha acción 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.

b. Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas existentes al inicio del período se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 125/91. Considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. El monto del revalúo se expone en la cuenta reserva de revalúo del Patrimonio Neto de la Entidad.

3.3. Política de constitución de provisiones:

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

3.4. Política de depreciación:

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

| Tipo de bien | Vida útil (años) |
|------------------------|------------------|
| Muebles y útiles | 10 |
| Equipos de Informática | 05 |

Los bienes de uso al cierre del año están totalmente depreciados.

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

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

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

4) Cambio de Políticas y Procedimientos de Contabilidad.

No hubo cambio de políticas prácticas contables aplicables

7

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Stidico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benitez



CASA DE BOLSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2020
Comparativo con el Ejercicio Anterior

5) Criterios específicos de valuación

a) Valuación en moneda extranjera

No posee activo ni pasivos en moneda extranjera

b) Posición en moneda extranjera : SIN MOVIMIENTO

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera: SIN MOVIMIENTO

d) Disponibilidades:

| DETALLES | IMPORTE GS. 30.06.2020 | IMPORTE GS. 31.12.2019 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| CAJA | 292,387,981 | 284,471,369 |
| BANCO ITAU CTA. CTE. GS. | - | 18,954,412 |
| DISPONIBILIDADES | 292,387,981 | 303,425,781 |

e) Inversiones:

Inversiones Temporarias e inversiones permanentes

| INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR | | | | | INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 30/06/2020 | | |
|---|----------------|---------------------|------------------------|----------------|---|---------------|-----------------|
| EMISOR | TIPO DE TITULO | CANTIDAD DE TITULOS | VALOR NOMINAL UNITARIO | VALOR CONTABLE | CAPITAL | RESULTADO | PATRIMONIO NETO |
| Inversiones Temporarias | | | - | - | - | - | - |
| (Detallar) | | | - | - | - | - | - |
| Total Periodo Actual G. | | | - | - | - | - | - |
| Total ejercicio anterior G. | | | - | - | - | - | - |
| Inversiones Permanentes | | | | | | | |
| BVPASA | Acción | 1 (una) | 200,000,000 | 851,000,000 | 8,800,000,000 | 2,514,750,077 | 16,243,251,345 |
| Total periodo actual G. | Acción | 1 (una) | 200,000,000 | 851,000,000 | 8,800,000,000 | 2,514,750,077 | 16,243,251,345 |
| Total Ejercicio Anterior G. | Acción | 1 (una) | 200,000,000 | 369,164,803 | 8,800,000,000 | 2,514,750,077 | 16,243,251,345 |

ACCION DE LA BOLSA DE VALORES

| Cantidad | Valor Nominal | Valor Libro de la acción | Valor último remate |
|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------------|
| Saldo período actual | 200.000.000 | 851,000,000 | 851,000,000 |
| Saldo ejercicio anterior | 200.000.000 | 369,164,803 | 750,000,000 |

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Síndico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benitez

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2020
Comparativo con el Ejercicio Anterior

h) Créditos

Deudores por intermediación: SIN MOVIMIENTO

Documentos y cuentas por cobrar: SIN MOVIMIENTO

Deudores varios: SIN MOVIMIENTO

Derechos sobre títulos por contratos de underwriting: SIN MOVIMIENTO

g) Bienes de Uso

| Cuentas | VALORES DE ORIGEN | | | | DEPRECIACIONES | | | | | |
|--------------------------|---------------------------------|---------|-------|---------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------|-------|---------------------|----------------------|
| | Valores al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Revalúo del período | Valores al cierre del período | Acumuladas al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Revalúo del período | Acumuladas al cierre |
| Muebles y útiles | 21,363,788 | 909,091 | - | - | 22,272,879 | - 21,363,788 | - | - | - | - 21,363,788 |
| Máquinas y equipos | 11,585,394 | - | - | - | 11,585,394 | - 11,585,394 | - | - | - | - 11,585,394 |
| Rodados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Terrenos | 298,149,290 | - | - | - | 298,149,290 | - | - | - | - | - |
| Edificios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales período actual | 331,098,472 | 909,091 | - | - | 332,007,563 | - 32,949,182 | - | - | - | - 32,949,182 |
| Totales período anterior | 322,949,182 | - | - | 8,149,290 | 331,098,472 | - 32,949,182 | - | - | - | - 32,949,182 |

h) Cargos diferidos

| CONCEPTO | SALDO INICIAL | AUMENTOS | AMORTIZACIONES | SALDO NETO FINAL |
|--------------------------|---------------|----------|----------------|------------------|
| Total actual | 4,246,737 | - | -4,246,737 | - |
| Total ejercicio anterior | 4,246,737 | - | -4,246,737 | - |

i) Intangibles: NO POSEE

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

| IVA CREDITO FISCAL | IMPORTE GS. 30.06.2020 | IMPORTE GS. 31.12.2019 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Corresponde al IVA Crédito Fiscal | 22,760,666 | 22,113,575 |
| DISPONIBILIDADES | 22,760,666 | 22,113,575 |

| GASTOS NO DEVENGADOS | Saldo Neto Final IMPORTE GS. 30.06.2020 | Saldo Neto Final IMPORTE GS. 31.12.2019 |
|--|---|---|
| Corresponde al saldo de Prima de Seguro de Garantía de Caución (Seguros Patria) vigencia Ago/2019 a Ago/2020 | 1,246,212 | 4,984,848 |

CASA DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2020
Comparativo con el Ejercicio Anterior

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

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

| CONCEPTO | CORTO PLAZO en G. | LARGO PLAZO en G. |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Honorarios a pagar | - | - |
| Total Actual | - | - |
| Total Anterior | - | - |

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

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

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

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

q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes: SIN MOVIMIENTO

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

s) Resultado con personas y empresas vinculadas: SIN MOVIMIENTO

t) Patrimonio

| CONCEPTO | SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO G. | AUMENTOS | DISMINUCIÓN | SALDO AL 30/06/2020 |
|---------------------------|--|--------------------|-------------------|------------------------|
| | | | | G. |
| Capital Integrado | 1,200,000,000 | - | - | 1,200,000,000 |
| Aportes no capitalizados | - | - | - | - |
| Superávit por revaluación | 341,459,796 | 481,835,197 | - | 823,294,993 |
| Reservas | 23,310,058 | - | - | 23,310,058 |
| Resultados Acumulados | - 528,497,084 | - 40,740,473 | - | - 569,237,557 |
| Resultados del Ejercicio | - 40,740,473 | - 10,914,254 | 40,740,473 | - 10,914,254 |
| TOTAL | 995,532,297 | 430,180,470 | 40,740,473 | 1,466,453,240 |

u) Previsiones: NO POSEE

v) Ingresos operativos: NO POSEE

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas: SIN MOVIMIENTO

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles: SIN MOVIMIENTO

Otros ingresos operativos: NO POSEE: SIN MOVIMIENTO



CASA DE BOLSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2020
Comparativo con el Ejercicio Anterior

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

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

| | <u>30.06.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Otros Gastos de Administración</u> | | |
| Papelería y útiles de oficina | - | - |
| IVA Costo Gastos Deducibles | - | - |
| Varios - Publicaciones | 4,107,273 | 15,180,247 |
| Arancel Anual CNV | - | 2,437,560 |
| Canon ROS WEB (SEPRELAD) | - | 3,245,563 |
| Contribución BVPASA | - | - |
| Honorarios Profesionales | 1,454,545 | 12,028,922 |
| Impuestos Tasas y Patentes | 1,613,800 | 1,754,800 |
| Gastos Seguro de Caucción | 3,738,636 | 6,093,381 |
| Gastos Bancarios | - | - |
| Renovación Dominio | - | - |
| Pérdida por Actualización valor de acciones BVPASA | - | - |
| TOTAL | 10,914,254 | 40,740,473 |

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

y) **Resultados Financieros : NO POSEE**

z) **Resultados Extraordinarios: NO POSEE**

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

a) **Compromisos directos: NO POSEE**

b) **Contingencias Legales: NO POSEE**

c) **Garantías constituidas:**

Seguro de Caucción (Seguros Patria) Garantía de desempeño de Actividad como Casa de Bolsa intermediaria de Títulos Valores, Vigencia Agosto/2019 a Agosto/2020- G. 548.209.750.-

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Síndico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benítez



CASA DE BOLSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Comparativo con el Ejercicio Anterior

7) Hechos posteriores al cierre del ejercicio:

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. A la fecha, la evolución de la pandemia es altamente incierta y, en consecuencia, no es posible estimar de manera confiable el impacto que tendrá en la situación financiera de la Sociedad, en los resultados de sus operaciones y en sus flujos de efectivo en periodos futuros.

Si bien la Sociedad no se encuentra operando comercialmente ha tomado todas las medidas de sanidad e higiene, no habiendo otros hechos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de los Estados Contables, que puedan afectar significativamente la situación patrimonial o financiera ni los resultados de la Sociedad a la fecha de cierre del presente ejercicio.

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

Al 30 de Junio de 2020 existe la restricción de posesión de la acción en la BVPASA, al ser un requisito para operar como Casa de bolsa.

9) Cambios Contables: NO POSEE

10) Restricciones para distribución de utilidades:

- a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones, deben constituir una reserva legal no menor al 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- b) El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de los bienes de uso, solo podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.
- c) De acuerdo con el régimen tributario establecido por la Ley N° 125/91 y sus modificaciones, las utilidades distribuidas en efectivo se hallan gravadas a una tasa del 5% en concepto de Impuesto a la Renta.
- d) De acuerdo con la Ley N° 125/91 que establece el régimen tributario, las utilidades obtenidas y remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta.

11) Sanciones: NO POSEE

12

Contador
C.P. Alejandra Lovera

Síndico
Lic. Carlos V. Castro

Director
Claudia E. Benítez