



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 SETIEMBRE DE 2019
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31.12.2018
(Expresado en Guaraníes)

INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD AL 30/09/2019

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	
Correspondiente al periodo iniciado el 1 de enero de 2019 y finalizado el 30 de Setiembre de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior finalizado el 31 de diciembre de 2018.	
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 Abrahám 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 Cotas y Asociados.

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

EMPRESAS RELACIONADAS: No Aplicable

CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL O BALANCE GENERAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31.12.2018

(Expresado En Guaraníes)

ACTIVO	NOTA	30.09.2019	31.12.2018	PASIVO	NOTA	30.09.2019	31.12.2018
Activo Corriente				PASIVO Corriente			
Disponibilidades	5.d	319,782,781	346,416,840	Documentos y Cuentas a Pagar	5.l	1,220,000	0
Caja		134,471,369	134,305,143	Acreedores por Intermediación		0	0
Recaudaciones a Depositari		0	0	Acreedores Varios		1,220,000	0
Banco		185,311,412	212,111,697	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas		0	0
Inversiones Temporarias		0	0	Obligac. por Contratos de Underwriting		0	0
Títulos de Renta Variable		0	0	Obligac. por Administración de Cartera		0	0
Títulos de Renta Fija		0	0				
Menos: Previsión por menor valor		0	0	Préstamos Financieros		0	0
Créditos	5.f	0	0	Sobregiro en cuenta corriente		0	0
Deudores por Intermediación		0	0	Porción circulante de prést. a largo plazo		0	0
Documentos y cuentas por cobrar		0	0	Intereses a Devengar		0	0
Deudores Varios		0	0				
Menos: Previsión para incobrables		0	0	Provisiones		0	0
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas		0	0	Impuesto a la Renta a pagar		0	0
				IVA a pagar		0	0
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		0	0	Retenciones de impuestos		0	0
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		0	0	Aportes y Retenciones a pagar		0	0
Otros Activos	5.j	20,527,848	18,940,881	Otros Pasivos		0	0
Otros Activos Corrientes		20,527,848	18,940,881	Préstamos de terceros		0	0
Anticipo por Compra de Activo Fijo		0	0	Dividendos a pagar en Efectivo		0	0
				Otros Pasivos Corrientes		0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		340,310,629	365,357,721	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,220,000	0
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes	5.e	369,547,169	308,816,732	Cuentas a Pagar		0	0
Títulos de Renta Variable		0	0	Obligac. por Contratos de underwriting		0	0
Títulos de Renta Fija		0	0	Acreedores por Intermediación		0	0
Acción de la Bolsa de Valores		369,547,169	308,816,732	Oblig. Por Administración de Cartera		0	0
Menos: Previsión por menor valor		0	0	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas		0	0
				Acreedores Varios		0	0
Créditos		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				
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas		0	0	Previsiones		0	0
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		0	0	Previsión para indemnización		0	0
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting		0	0	Otras contingencias		0	0
				Otros Pasivos no Corrientes		0	0
Bienes de Uso	5.g	290,000,000	290,000,000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	0
Bienes de Uso		322,949,182	322,949,182				
(Depreciación acumulada)		-32,949,182	-32,949,182	TOTAL PASIVO		1,220,000	0
Activos Intangibles y Cargos Diferidos	5.h	0	0	PATRIMONIO NETO	5.i		
Mejoras en propiedad de terceros		4,246,737	4,246,737	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Marcas		0	0	(según el Estado de Variación del		998,637,798	967,775,409
Gastos de desarrollo		0	0				
(Amortización Acumulada)		-4,246,737	-4,246,737				
Otros Activos No Corrientes		0	3,600,956				
Gastos no devengados	5.j	0	3,600,956				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		659,547,169	602,417,688	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		999,857,798	967,775,409
TOTAL ACTIVO		999,857,798	967,775,409				

	30.09.2019	31.12.2018		30.09.2019	31.12.2018
6. c					
Cuenta de orden deudora			Cuenta de orden acreedora		
Cuentas de contingencia deudora	528,140,500	528,140,500	Cuentas de contingencia acreedora	528,140,500	528,140,500

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

ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

Presentado en forma comparativa con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior cerrado el 30.09.2018
(Expresado en Guaraníes)

	NOTA	30.09.2019	30.09.2018
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	-29,868,048	-38,215,371
Servicios personales		-8,192,558	-21,129,856
Servicios personales(Gastos No Deducibles)		0	0
Provisión, amortización y depreciaciones		0	0
Mantenimiento		0	0
Alquileres		0	0
Gastos generales		-16,319,734	-10,336,529
Seguros		-3,600,956	-1,800,480
Multas		0	-94,206
Impuestos, tasas y contribuciones		-1,754,800	-4,854,300
Otros gastos de administración (Gastos no Deducibles)		0	0
RESULTADO OPERATIVO NETO		-29,868,048	-38,215,371
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
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		0	0
Ingresos		0	0
Egresos		0	0
UTILIDAD O (PERDIDA)		-29,868,048	-38,215,371
IMPUESTO A LA RENTA		0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO		-29,868,048	-38,215,371

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

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
presentado en forma comparativa con respecto al mismo período del ejercicio anterior cerrado el 30.09.2018
(Expresado En Guaraníes)

MOVIMIENTOS	CAPITAL			RESERVAS		RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Inversión	Revalúo	Superavit por Revaluación	Acumulados	Del Ejercicio	
Saldo al inicio del ejercicio	1,200,000,000	0	1,200,000,000	0	15,160,768	281,111,725	-481,614,026	-46,883,058	967,775,409
Movimientos subsecuentes	0	0	0	0	0	0	-46,883,058	46,883,058	0
Superávit por revaluación	0	0	0	0	0	60,730,437	0	0	60,730,437
Transf. a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes no capitalizados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	-29,868,048	-29,868,048
Total período actual	1,200,000,000	0	1,200,000,000	0	15,160,768	341,842,162	-528,497,084	-29,868,048	998,637,798
Total período anterior	1,200,000,000	0	1,200,000,000	0	15,160,768	268,930,546	-481,614,026	-17,377,436	964,261,917

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

Contador	Sindico	Presidente
C.P. Alejandra Lovera	Lic. Carlos V. Castro	Higinio Benítez Arrúa

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Presentado en forma comparativa con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior cerrado el 30.09.2018
(Expresado En Guaraníes)

	<u>30.09.2019</u>		<u>30.09.2018</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	- 29,868,048		- 38,215,371
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	- 29,868,048		- 38,215,371
(Aumento) disminución en los activos de operación			
Fondos colocados a corto plazo	-		-
Créditos Diversos	2,013,989		8,195,112
Aumento (disminución) en pasivos operativos			
Pagos a proveedores			
Obligaciones Diversas	1,220,000		1,434,500
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	- 26,634,059		- 47,844,983
Impuesto a la Renta	-		-
Efectivo neto de actividades de operación	- 26,634,059		- 47,844,983
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Inversiones en otras empresas	-		-
Inversiones Temporarias	-		-
Fondos con destino especial	-		-
Compra de propiedad, planta y equipo	-		290,000,000
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	- 26,634,059		- 337,844,983
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	346,416,840		691,931,250
Efectivo y su equivalente al cierre del período	319,782,781		354,086,267

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

Comparativo con el Ejercicio Anterior

1) Consideración de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros al 30 de Setiembre de 2019, fueron considerados y aprobados según acta de Directorio N° 84 de fecha 20 de Octubre de 2019.

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. no tiene participación en otras sociedades

3) Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

3.1. Bases de preparación de los Estados Financieros:

Los estados financieros se han preparado de acuerdo a las normas dictadas por la Comisión Nacional de Valores y a principios y normas contables de aceptación internacional emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además se han preparado 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.

3.2. Criterio de valuación: Se ha aplicado los criterios de valuación y exposición aceptados por las Normas Internacionales de Contabilidad, con las modalidades particulares que aquí se establecen.

3.3. Política de constitución de provisiones: La sociedad no tiene movimiento comercial, por lo que las provisiones realizadas se reduce a la actualización de valor libro de la acción de BVPASA.

3.4. Política de depreciación: Los activos fijos al cierre del año están totalmente depreciados.

3.5. Definición de fondos adoptada para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo: La preparación del Estado de flujo de Efectivo se ha preparado de acuerdo a las normas contables de aceptación internacional emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Para la presentación de este Estado Financiero se ha adoptado el Método 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

5) **Criterios específicos de valuación**

a) **Valuación en moneda extranjera**

No posee activo ni pasivos en moneda extranjera

	PERÍODO ACTUAL EN G.	PERÍODO ANTERIOR EN G.	EJERCICIO ANTERIOR EN G.
Tipo de cambio comprador	NO APLICABLE		
Tipo de cambio vendedor			

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

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA A CLASE	MONEDA EXTRANJE RA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO ACTUAL	SALDO PERIODO ACTUAL (GUARANI ES)	CAMBIO CIERRE EJERCICIO ANTERIOR	SALDO AL CIERRE EJERCICIO ANTERIOR (GUARANI ES)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
(Detallar)						
ACTIVOS NO CORRIENTES						
(Detallar)						
PASIVOS CORRIENTES						
(Detallar)						
PASIVOS NO CORRIENTES						
(Detallar)						

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera: SIN MOVIMIENTO

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO PERIODO ACTUAL	MONTO AJUSTADO PERIODO ACTUAL G.	TIPO DE CAMBIO PERIODO ANTERIOR	MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR G.
GANANCIAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA				
GANANCIAS POR VALUACIÓN DE PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	NO APLICABLE			
PÉRDIDAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA				
PÉRDIDAS POR VALUACIÓN DE PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA				

d) Disponibilidades:

DETALLES	IMPORTE GS. 30.09.2019	IMPORTE GS. 31.12.2018
CAJA	134,471,369	134,305,143
BANCO ITAU CTA. CTE. GS.	185,311,412	212,111,697
DISPONIBILIDADES	319,782,781	346,416,840

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

e) Inversiones:

Inversiones Temporarias e inversiones permanentes

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 30/06/2019		
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
Inversiones Temporarias			0	0	0	0	0
(Detallar)			0	0	0	0	0
Total Periodo Actual G.			0	0	0	0	0
Total ejercicio anterior G.			0	0	0	0	0
Inversiones Permanentes	Acciones	44 (cuarenta y cuatro)	200,000,000	369,547,169	8,800,000,000	2,672,139,248	16,260,075,440
Total periodo actual G.	Acciones	44 (cuarenta y cuatro)	200,000,000	369,547,169	8,800,000,000	2,672,139,248	16,260,075,440
Total Ejercicio Anterior G.	Acciones	44 (cuarenta y cuatro)	200,000,000	308,816,732	8,800,000,000	1,726,980,832	13,587,936,192

CUENTAS	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACION
Inversiones Corrientes				
(Detalle)				
Totales				
Saldo periodo actual	NO APLICABLE			
Saldo ejercicio anterior				
Inversiones No Corrientes				
(Detalle)				
Saldo periodo actual				
Saldo ejercicio anterior				

ACCION DE LA BOLSA DE VALORES

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la acción	Valor último remate
Saldo periodo actual	200.000.000	369.547.169	0
Saldo ejercicio anterior	200.000.000	308.816.732	0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

f) Créditos
Deudores por intermediación: SIN MOVIMIENTO
DEUDORES POR INTERMEDIACION

CONCEPTO (Detallar tipo de operación o servicio)	Corto plazo G.	Largo plazo G.
Total actual	NO APLICABLE	
Total anterior		

Documentos y cuentas por cobrar: SIN MOVIMIENTO
Deudores varios: SIN MOVIMIENTO
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting: SIN MOVIMIENTO
DERECHOS SOBRE TÍTULOS POR CONTRATOS DE UNDERWRITING

EMISOR	INSTRUMENTO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR UNITARIO	FECHA DE VENCIMIENTO DEL CONTRATO	VALOR DE SUSCRIPCIÓN G.
Total actual G.	NO APLICABLE				
Total anterior G.					

g) Bienes de Uso

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del periodo	Valores al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del periodo	Acumuladas al cierre	Neto resultante
Muebles y útiles	21,363,788	-	-	-	21,363,788	- 21,363,788	-	-	-	- 21,363,788	-
Máquinas y equipos	11,585,394	-	-	-	11,585,394	- 11,585,394	-	-	-	- 11,585,394	-
Rodados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrenos	290,000,000	-	-	-	290,000,000	-	-	-	-	-	290,000,000
Edificios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales periodo actual	322,949,182	-	-	-	322,949,182	- 32,949,182	-	-	-	- 32,949,182	290,000,000
Totales periodo anterior	322,949,182	-	-	-	322,949,182	- 32,949,182	-	-	-	- 32,949,182	290,000,000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

h) Cargos diferidos

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Total actual	4.246.737	0	(4.246.737)	0
Total ejercicio anterior	4.246.737	0	(4.246.737)	0

i) Intangibles: NO POSEE

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

IVA CREDITO FISCAL	IMPORTE GS. 30.09.2019	IMPORTE GS. 31.12.2018
Corresponde al IVA Crédito Fiscal	20,527,848	18,940,881
DISPONIBILIDADES	20,527,848	18,940,881

GASTOS NO DEVENGADOS	Saldo Neto Final IMPORTE GS. 30.09.2019	Saldo Neto Final IMPORTE GS. 31.12.2018
Corresponde al saldo de Prima de Seguro de Garantía de Caución (Regional Seguros) vigencia 28/06/18 al 28/06/19	-	3,600,956

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

INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO en G.	LARGO PLAZO en G.
Total actual	NO APLICABLE	
Total anterior		

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

CONCEPTO	CORTO PLAZO en G.	LARGO PLAZO en G.
Seguro de Caución	0	0
Total Actual	0	0
Total Anterior	0	0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

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

CONCEPTO (Tipo de operación o servicio)	CORTO PLAZO en G.	LARGO PLAZO en G.
Total actual	NO APLICABLE	
Total anterior		

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

CONCEPTO	CORTO PLAZO en G.	LARGO PLAZO en G.
Total actual	NO APLICABLE	
Total anterior		

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

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
	NO APLICABLE					
Totales:						

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

EMISOR	TIPO DE OPERACION	PLAZO DE VENCIMIENTO DEL CONTRATO	IMPORTE CORTO PLAZO	IMPORTE LARGO PLAZO
Total actual	NO APLICABLE			
Total anterior				

q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes: SIN MOVIMIENTO

CONCEPTO	CORRIENTE en G.	NO CORRIENTE en G.
Total actual	NO APLICABLE	
Total anterior		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

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

			SALDOS (Indicación de los saldos deudores y acreedores mantenidos).	
NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
	Empresas, Personas Relacionadas, Vinculadas, Controladas Controlantes, Directores, Administradores, Síndicos, Apoderados, Cónyuges, Parientes	Ingreso por venta Ingreso por venta de cartera Ingreso por venta de bienes de uso Ingresos ganados por financiación Ingreso por cobranza Préstamos otorgados Créditos por venta, etc.	NO APLICABLE	
Totales:				

s) Resultado con personas y empresas vinculadas: SIN MOVIMIENTO

PERSONA O EMPRESA RELACIONADA	TOTAL INGRESOS	TOTAL EGRESOS
Totales ejercicio actual G.	NO APLICABLE	
Totales ejercicio anterior G.		

t) Patrimonio

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO G.	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 30/09/2019
				G.
Capital Integrado	1,200,000,000	-	-	1,200,000,000
Aportes no capitalizados	-	-	-	-
Superávit por revaluación	281,111,725	60,730,437	-	341,842,162
Reservas	15,160,768	-	-	15,160,768
Resultados Acumulados	- 481,614,026	- 46,883,058	-	- 528,497,084
Resultados del Ejercicio	- 46,883,058	- 29,868,048	46,883,058	- 29,868,048
TOTAL	967,775,409	- 16,020,669	46,883,058	998,637,798

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

u) Previsiones: NO POSEE

CUENTAS	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCION	SALDO PERIODO ACTUAL	SALDO PERIODO ANTERIOR
-DEDUCIDAS DEL ACTIVO	NO APLICABLE				
TOTAL					
-INCLUIDAS EN EL PASIVO	NO APLICABLE				
TOTAL					

v) Ingresos operativos: NO POSEE

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Concepto	Período Actual G.	Período anterior G.
Totales:	NO APLICABLE	

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

Concepto	Período Actual G.	Período anterior G.
Totales:	NO APLICABLE	

Otros ingresos operativos: NO POSEE

Concepto	Período Actual G.	Período anterior G.
Totales:	NO APLICABLE	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

w) Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

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

Otros Gastos de Administración	30.09.2019	31.12.2018
Papelería y útiles de oficina	-	105,000
IVA Costo Gastos Deducibles	-	-
Varios - Publicaciones	6,295,317	4,366,454
Arancel Anual CNV	2,437,560	2,355,150
Canon ROS WEB (SEPRELAD)	3,245,563	3,144,925
Contribución BVPASA	-	-
Honorarios Profesionales	12,533,852	27,997,063
Impuestos Tasas y Patentes	1,754,800	4,948,506
Gastos Seguro de Caución	3,600,956	3,600,960
Gastos Bancarios	-	165,000
Renovación Dominio	-	200,000
Pérdida por Actualización valor de acciones BVPASA	-	-
TOTAL	29,868,048	46,883,058

x) Otros Ingresos y Egresos:

Otros Ingresos (Detallar conceptos)	Período Actual G.	Período Anterior G.
Titulo de Participación en BVPASA	NO APLICABLE	
Totales:1		
Otros Egresos (Detallar conceptos)		
	NO APLICABLE	
Totales:		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
Comparativo con el Ejercicio Anterior

y) Resultados Financieros : NO POSEE

<u>Intereses cobrados</u> (Detallar conceptos)	Período Actual G.	Período Anterior G.
Totales:	NO APLICABLE	
<u>Intereses pagados</u> (Detallar conceptos)	Período Actual G.	Período Anterior G.
Totales:	NO APLICABLE	

z) Resultados Extraordinarios: NO POSEE

Ingresos extraordinarios	Período Actual G.	Período Anterior G.
(Detallar conceptos)	0	0
TOTAL	0	0
Egresos extraordinarios	Período Actual G.	Período Anterior G.
(Detallar conceptos)	0	0
TOTAL	0	0

6) Información referente a contingencias y compromisos.

a) Compromisos directos: NO POSEE

b) Contingencias Legales: NO POSEE

c) Garantías constituidas:

Seguro de Caución (Regional Seguros) Garantía de desempeño de Actividad como Casa de Bolsa intermediaria de Títulos Valores, Vigencia 28/06/18 al 28/06/19– G. 528.140.500.-

7) Hechos posteriores al cierre del ejercicio: NO POSEE

8) Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad: NO POSEE

9) Cambios Contables: NO POSEE

10) Restricciones para distribución de utilidades: NO POSEE

11) Sanciones: NO TIENE