

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

1. IDENTIFICACIÓN

- 1.1. NOMBRE O RAZÓN SOCIAL : AVALON CASA DE BOLSA S.A.
 1.2. REGISTRO CNV : RESOLUCIÓN N° 1145/08
 1.3. CÓDIGO BOLSA : CB 019
 1.4. DIRECCION OFICINA PRINCIPAL : R.I. 18 PITIANTUTA C/ CAPITÁN NICOLAS BLINOFF
 1.5. TELÉFONO : (+595) 21 611 308 / 611 336
 1.6. FAX : -----
 1.7. E-MAIL : comunicaciones.oficiales@avalon.com.py
 1.8. SITIO PÁGINA WEB : www.avalon.com.py
 1.9. DOMICILIO LEGAL : R.I. 18 PITIANTUTA C/ CAPITÁN NICOLAS BLINOFF

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

- 2.1. ESCRITURA N° 400 FECHA : 09/07/2008
 2.2. INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO : 590
 2.3. REFORMA DE ESTATUTO : MODIFICACIÓN DE DENOMINACIÓN SOCIAL - AUMENTO DE CAPITAL
 2.4. ESCRITURA N° 660 FECHA : 22/10/2012
 ESCRITURA N° 208 FECHA : 15/03/2013
 ESCRITURA N° 173 FECHA : 15/10/2015
 2.5. INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO : 245
 INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO : 245
 INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO : 01

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRES Y APELLIDOS
Representantes Legales	
Presidente	Rene Yuri Ruíz Díaz Angert
Vicepresidente	Gustavo Lorenzo Segovia Vera
Director Titular	Gladys Rossana Arias Sosa
Director Titular	Pedro Daniel Leguizamón Diaz
Director Titular	Sofía Espinola Harms
Sindico Titular	Eduardo Apud Martinez
Plana Ejecutiva	
Gerente General	Gustavo Lorenzo Segovia Vera
Gerente Financiero	Pedro Daniel Leguizamón Diaz
Gerente Administrativo	Jose Eduardo Laran Diaz
Auditora Interna	Lidia Liz Paola Coronel Carmona
Oficial de Cumplimiento	Laura Graciela Caballero

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

- 4.1. **Capital Social:** ₡ 100.000.000.000, representado por 1.000.000 acciones ordinarias por ₡ 100.000 (guaraníes cien mil) cada una.
 4.2. **Capital Emitido** ₡ 22.000.000.000
 4.3. **Capital Suscripto** ₡ 22.000.000.000.
 4.4. **Capital Integrado** ₡ 22.000.000.000.
 4.5. **Valor nominal de las acciones** ₡ 100.000

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

CUADRO DEL CAPITAL INTREGRADO

N°	Accionista	Serie	Número	Desde	Hasta	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de participación del capital integrado
1	Itacua Bienes y Raices S.A	I	1	1	3.880	218.329	Ordinaria	218.329	388.000.000	99,24%
		I	3	4.641	7.600		Ordinaria		296.000.000	
		I	4	7.601	10.000		Ordinaria		240.000.000	
		II	5	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		III	6	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		IV	7	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		V	8	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VI	9	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VII	10	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VIII	11	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		IX	12	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		X	13	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XI	15	836	10.000		Ordinaria		916.500.000	
		XII	16	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIII	17	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIV	18	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XV	19	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVI	20	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVII	21	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVIII	22	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIX	23	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XX	24	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
XXI	25	1	10.000	Ordinaria	1.000.000.000					
XXII	27	77	10.000	Ordinaria	992.400.000					
2	Hugo Daniel Rodriguez Ayala	I	2	3.881	4.640	1.671	Ordinaria	1.671	76.000.000	0,76%
		XI	14	1	835		Ordinaria		83.500.000	
		XXII	26	1	76		Ordinaria		7.600.000	
TOTALES						220.000		220.000	22.000.000.000	100,000%

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO

N°	Accionista	Serie	Número	Desde	Hasta	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de participación del capital integrado
1	Itacua Bienes y Raices S.A	I	1	1	3.880	218.329	Ordinaria	218.329	388.000.000	99,24%
		I	3	4.641	7.600		Ordinaria		296.000.000	
		I	4	7.601	10.000		Ordinaria		240.000.000	
		II	5	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		III	6	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		IV	7	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		V	8	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VI	9	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VII	10	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VIII	11	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		IX	12	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		X	13	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XI	15	836	10.000		Ordinaria		916.500.000	
		XII	16	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIII	17	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIV	18	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XV	19	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVI	20	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVII	21	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVIII	22	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIX	23	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XX	24	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
XXI	25	1	10.000	Ordinaria	1.000.000.000					
XXII	27	77	10.000	Ordinaria	992.400.000					
2	Hugo Daniel Rodriguez Ayala	I	2	3.881	4.640	1.671	Ordinaria	1.671	76.000.000	0,76%
		XI	14	1	835		Ordinaria		83.500.000	
		XXII	26	1	76		Ordinaria		7.600.000	
TOTALES						220.000		220.000	22.000.000.000	100,000%

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO : **CYCE CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS SOCIEDAD SIMPLE**

5.2. NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA CNV : **AE 009**

6. PERSONAS VINCULADAS POR ACTIVO COMPROMETIDO

La Sociedad no posee vinculación con activos comprometidos.

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	30/09/2019	31/12/2018	PASIVO	30/09/2019	31/12/2018
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES	6.350.585.429	17.184.361.649	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	60.103.219	36.585.379
CAJA (Nota 5.d.1)	1.000.000	1.000.000	Acreeedores por Intermediación (Nota 5.m)	57.326.990	29.883.294
BANCOS (Nota 5.d.2)	6.349.585.429	17.183.361.649	Acreeedores Varios (Nota 5.n)	2.776.229	6.702.085
			Cuentas a Pagar a Relacionadas (Nota 5.o)	0	0
INVERSIONES TEMPORALES (Nota 5.e)	33.584.180.387	18.349.382.872	PRÉSTAMOS FINANCIEROS	0	0
Titulos de Renta Variable	16.712.407.249	14.478.234.377	Sobregiro en cuenta corriente	0	0
Titulos de Renta Fija	17.008.094.398	3.973.683.948			
Menos: Previsión por menor valor (Nota 5.u)	-136.321.260	-102.535.453	Provisiones	765.228.344	811.461.288
			Impuesto a la Renta a Pagar	735.455.965	790.947.061
CRÉDITOS	1.874.361.737	114.620.494	IVA a Pagar	0	0
Deudores por Intermediación (Nota 5.f.1.)	7.332.837	27.165.556	Retenciones de impuestos	0	0
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5.f.1.)	1.867.028.900	0	Aportes y Retenciones a Pagar	29.772.379	20.514.227
Deudores Varios (Nota 5.j)		87.454.938			
OTROS ACTIVOS	629.231.208	630.690.184	Otros Pasivos	900.279.089	719.383.215
Otros Activos Corrientes (Nota 5.j)	629.231.208	630.690.184	Préstamos de Terceros (Nota 5.k)	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	42.438.358.761	36.279.055.199	Dividendos a Pagar en Efectivo	0	0
			IVA a Pagar	900.279.089	719.383.215
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.725.610.652	1.567.429.882
INVERSIONES PERMANENTES	369.547.169	296.635.553	PASIVO NO CORRIENTE	0	0
Titulos de Renta Variable	0	0			
Titulos de Renta Fija	0	0	TOTAL PASIVO	1.725.610.652	1.567.429.882
Acción de la Bolsa de Valores (Nota 5.e)	369.547.169	296.635.553			
Menos: Previsión por menor valor	0	0	PATRIMONIO NETO (Nota 5.t)	41.921.149.952	35.302.046.258
			TOTAL PATRIMONIO NETO	41.921.149.952	35.302.046.258
BIENES DE USO	746.877.738	262.712.393			
Bienes de Uso (Nota 5.g)	984.320.273	436.876.090			
Depreciación Acumulada (Nota 5.g)	-237.442.535	-174.163.697			
ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS	91.976.936	31.072.995			
Gastos de Desarrollo de Sistema	0	0			
Licencias y Marcas	60.092.545	0			
Membresía Mercado de Divisas (Nota h.)	31.884.391	31.072.995			
Amortización Acumulada (Nota h.)	0	0			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.208.401.843	590.420.941			
TOTAL ACTIVO	43.646.760.604	36.869.476.140	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	43.646.760.604	36.869.476.140

Las notas N° 1 al 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

	30/09/2019	31/12/2018		30/09/2019	31/12/2018
Cuenta de Orden Deudora	0		Cuentas de Orden Acreedora	0	0
Cuentas de Contingencia Deudora	0		Cuentas de Contingencia Acreedora	0	0

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018
(Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	30/09/2019	30/09/2018
INGRESOS OPERACIONES	9.607.612.277	5.442.067.169
Comisiones por Operaciones en Rueda		
- Por Intermediación de Acciones en Rueda	0	0
- Por Intermediación de Renta Fija en Rueda	0	0
Comisiones por Operaciones Fuera de Rueda		
- Por intermediación de acciones en rueda	0	0
- Por intermediación de renta fija en rueda	0	0
Comisiones por Contratos de Colocación Primaria		
- Comisiones por Contratos de Colocación Primaria de Acciones	0	0
- Comisiones por Contratos de Colocación Primaria en 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 (Nota 5.v.1)	1.319.592.064	
- 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 (Nota 5.v.2)	8.288.020.213	5.442.067.169
Otros Ingresos Operativos		
GASTOS OPERATIVOS	236.670.116	376.299.765
Gastos por Comisiones y Servicios	0	0
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores	98.761.028	122.875.304
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.1)	137.909.088	253.424.461
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	9.370.942.161	5.065.767.404
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	11.521.092	15.035.624
Publicidad	3.584.728	0
Folletos e Impresiones	0	0
Otros Gastos de Comercialización (Nota 5.w.2)	7.936.364	15.035.624
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3.426.508.494	2.115.097.727
Servicios Personales		
Previsión, Amortización y Depreciaciones	69.634.215	37.502.580
Mantenimiento	6.487.273	4.831.819
Alquileres	134.391.105	119.370.277
Gastos Generales	33.811.939	37.517.485
Seguros	5.487.302	4.467.864
Multas	0	0
Impuestos, Tasas y Contribuciones	236.990.965	10.774.020
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w.3)	2.939.705.695	1.900.633.682
RESULTADO OPERATIVO NETO	5.932.912.575	2.935.634.053
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-5.039.576	-4.077.284
Otros Ingresos (Nota 5.x)	12.163.295	5.114.104
Otros Egresos (Nota 5.x)	17.202.871	9.191.388
RESULTADOS FINANCIEROS		
Generados por activos	1.482.852.990	1.612.831.084
Intereses Cobrados (Nota 5.y.1)	1.026.768.926	1.104.297.049
Diferencias de Cambio	456.084.064	508.534.035
Generados por pasivos	-22.380.523	-100.944.267
Intereses Pagados (Nota 5.y.2)	-22.380.523	-100.944.267
Diferencias de Cambio		
RESULTADO EXTRAORDINARIO	-33.785.807	-11.126.283
Ingresos Extraordinarios	0	0
Egresos Extraordinarios (Nota 5.z)	-33.785.807	-11.126.283
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
UTILIDAD	7.354.559.659	4.432.317.303
IMPUESTO A LA RENTA	735.455.965	443.231.730
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.619.103.694	3.989.085.573

Las notas N° 1 al 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

ESTADO DE RESULTADOS FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018
(Expresado en Guaraníes)

	30/09/2019	30/09/2018
Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	7.467.836.338	6.441.387.263
Efectivo pagado a empleados	-2.104.687.881	-1.627.238.086
Efectivo generado (usado por las actividades)	-1.065.812.797	-505.307.873
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	4.297.335.660	4.308.841.304
(Aumento) disminución en los activos de operación	0	0
Fondos colocados a corto plazo	0	0
Aumento (disminución) en pasivos operativos	0	0
Pago a Proveedores	0	0
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	4.297.335.660	4.308.841.304
Impuesto a la Renta	-399.830.880	-636.029.687
Efectivo neto de actividades de operación	3.897.504.780	3.672.811.617
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Inversiones en otras empresas		
Inversiones temporarias	-4.479.710.071	-5.953.356.996
Fondos con destino especial		
Compra de Propiedad, planta y equipo	-703.127.708	10.908.035
Adquisición de Acciones y Títulos de Deuda (Cartera Propia)		
Intereses percibidos		
Dividendo percibidos	1.319.592.064	0
Efectivo neto por (o usado) en actividades de inversión	-3.863.245.715	-5.942.448.961
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento		
Aporte de capital	0	0
Proveniente de préstamos y otras deudas		
Diferencia de Cambio	456.084.064	508.534.035
Intereses pagados	-22.380.523	-100.944.267
Efectivo neto en actividades de financiamiento	433.703.541	407.589.768
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	467.962.606	-1.862.047.576
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	5.882.622.823	7.744.670.399
Efectivo y su equivalente al cierre del período	6.350.585.429	5.882.622.823

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

ESTADO DE VARIACION DE PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE SETIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Guaraníes)

MOVIMIENTOS	CAPITAL		RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO		
	SUSCRITO	A INTEGRAR	PRIMA	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	R. ACCIONES	REVALUO	ACUMULADOS DEL EJERCICIO	30/09/2019	30/09/2018
Saldo al inicio del ejercicio	0	0	100.000	21.000.000.000	348.519.544	0	0	157.465.439	6.705.033.171	3.989.085.573	32.235.951.225
Movimientos subsecuentes	0	0	0	1.000.000.000	694.746.629	12.200.185.955	0	-134.718.807	-6.705.033.171	-3.989.085.573	0
Transferencia a Dividendos a Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.619.103.694	0
Total del Periodo Actual	0	0	100.000	22.000.000.000	1.043.266.173	12.200.185.955	35.747.498	22.746.632	0	6.619.103.694	41.921.149.952
Total del Periodo Anterior	0	0	100.000	21.000.000.000	348.519.544	0	35.747.498	157.465.439	6.705.033.171	3.989.085.573	0

Las notas Nº 1 al 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

1. CONSIDERACIONES DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Financieros Intermedios al 30 de setiembre de 2019 no requieren consideración de la Asamblea General por no presentar cierre de ejercicio.

2. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1. Naturaleza Jurídica de las Actividades de la Sociedad:

La sociedad ha sido constituida legalmente bajo las leyes de la República del Paraguay, bajo la denominación de AVANTGARDE CASA DE BOLSA S.A. Constitución formalizada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni por medio de la Escritura Pública N° 400 en fecha 9 de Julio de 2008. Asimismo, se encuentra inscrita en los Registros Públicos de Comercio, bajo el N° 590 serie E folio 6.395 y siguientes, de la sección contratos de fecha 5 de agosto de 2008; e inscrita en la Comisión Nacional de Valores por medio de la Resolución N° 1145/2008, bajo el Código CB 019.

Inscripta en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. por medio de la Resolución N° 818/2008 de fecha 3 de diciembre de 2008. Posteriormente, en fecha 15 de marzo de 2013 según Acta de Asamblea se decidió el cambio de denominación por AVALON CASA DE BOLSA S.A., la que fuera formalizada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni mediante la Escritura Pública N° 208 e inscrita en los Registros Públicos de Comercio bajo el N° 245 Serie H folio 1809 y siguientes de fecha 23 de agosto de 2013 y la modificación de los estatutos sociales por medio de la Escritura Pública N° 173 de fecha 15 de octubre de 2015 e inscrita en los Registros Públicos de Comercio bajo N° 01 Folio 01.

2.2. Participación en Otras Empresas:

AVALON CASA DE BOLSA S.A., al cierre del periodo considerado cuenta con participación en la Bolsa de Valores y Productos Asunción S.A. (BVPASA) de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 5.810/2017 "Mercado de Valores".

3) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1. Base de preparación de los Estados Contables:

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores y Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en su caso.

3.2. Criterio de Valuación:

Los Bienes del Activo Fijo se han registrados a su costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas, cuyos valores se hallan revaluados al 31/12/2018 de acuerdo con lo establecido en el Art. 12 de la Ley N° 125/1991, T.A. por la Ley N° 2421/2004 y su reglamentación.

Las cuentas en moneda extranjera se han valuado a su valor de cotización al cierre diario, de acuerdo a las disposiciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET), Ley N° 125/1991, T.A. por Ley N° 2.421/2004. Los Estados Financieros no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la sociedad, en los resultados de sus operaciones en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aceptada en la República Paraguay.

Para la valuación de las inversiones se han aplicado las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

3.3. Política de Constitución de Previsiones:

La previsión por menor valor se realiza considerando el atraso en los pagos de los intereses por parte del Emisor.

3.4. Política de Depreciación:

Los Bienes del Activo Fijo son depreciados por el sistema de línea recta en función a los años de vida útil estimados en las normativas de la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET).

3.5 Política de Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos son reconocidos con base en el criterio de lo devengado, de conformidad con lo propuesto por las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas de la Comisión Nacional de Valores y que fueron aplicados por la Alta Dirección en forma uniforme de un ejercicio financiero a otro.

3.6 Flujo de Efectivo

El flujo de efectivo fue elaborado por el método directo, criterio contemplados en las Normas Internacionales de Contabilidad 7 (NIC 7).

3.7 Normas aplicadas para la Consolidación de los Estados Financieros

La Sociedad no consolida los Estados Financieros, pues no es controlante de ninguna otra sociedad.

3.8 Gastos de Constitución y Organización

No cuenta con partidas que exponer en este ítem.

4) CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

La Alta Administración de la Sociedad no ha cambiado, ni tiene previsto cambiar o modificar las políticas y/o procedimientos contables, y las mantiene en forma uniforme de un ejercicio financiero a otro.

5) CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

a) VALUACIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas al guaraní a la cotización vigente en la fecha de la transacción, utilizando el tipo comprador para el reconocimiento de los ingresos, y tipo vendedor para los gastos. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera son ajustados al cierre diario al tipo de cambio establecido por la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET) para esas fechas. Las diferencias en los tipos de cambio son registradas en cuentas de resultados.

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018
Tipo de cambio comprador	6.375,54	5.960,14	5.889,89
Tipo de cambio vendedor	6.384,71	5.960,94	5.900,90

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

b) POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA
ACTIVO EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONEDA EXTRANJERA MONTO	TIPO DE CAMBIO AL 30/09/2019	EQUIVALENTE EN ¢ AL 30/09/2019	TIPO DE CAMBIO AL 31/12/2018	EQUIVALENTE EN ¢ AL 31/12/2018
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
BANCOS						
Banco ITAU	U\$D	0,00	6.375,54	0	5.960,14	0
Banco Continental	U\$D	6.817,34	6.375,54	43.464.248	5.960,14	43.641.695
Banco Continental	U\$D	38.486,37	6.375,54	245.371.391	5.960,14	4.519.698.073
Banco Regional	U\$D	1.000,22	6.375,54	6.376.943	5.960,14	5.961.451
Banco Sudameris	U\$D	4.967,00	6.375,54	31.667.307	5.960,14	29.611.273
Banco RIO	U\$D	318,52	6.375,54	2.030.710	5.960,14	5.702.840
Bancop	U\$D	3.000,00	6.375,54	19.126.620	5.960,14	
Citibank Paraguay	U\$D	2,16	6.375,54	13.790	5.960,14	
CREDITOS						
Cientes Moneda Extranjera	U\$D	285.000,00	6.375,54	1.817.028.900	5.960,14	407.316
INVERSIONES TEMPORARIAS						
Titulos de Renta Fija CDA	U\$D	734.112,78	6.375,54	4.680.365.367	5.960,14	0
Titulos de Renta Fija BONO	U\$D	50.920,55	6.375,54	324.646.032	5.960,14	2.559.955.170
ACTIVOS NO CORRIENTES			0,00	0	0,00	0
NO POSEE		0,00	0,00	0	0,00	0
TOTAL ACTIVO	USD	1.124.624,94	6.375,54	7.170.091.308	5.960,14	7.164.977.818

PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE AL 30/09/2019	EQUIVALENTE EN ¢ AL 30/09/2019	CAMBIO CIERRE AL 31/12/2018	EQUIVALENTE EN ¢ AL 31/12/2018
PASIVOS CORRIENTES		0,00	0	0	0	0
OBLIGACIONES COMERCIALES						
Proveedores Moneda Extranjera	U\$D	2.628,18	6.384,71	16.780.167	5.960,94	8.317.120
Operaciones a Liquidar	U\$D	120,79	6.384,71	771.209	5.960,94	0
TOTAL PASIVO	USD	2.748,97	6.384,71	17.551.376	5.960,94	8.317.120

c) DIFERENCIA DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO AL 30/09/2019	MONTO AJUSTADO AL 30/09/2019	TIPO DE CAMBIO AL 31/12/2018	MONTO AJUSTADO AL 31/12/2018
GANANCIAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	6.375,54	456.084.064	5.960,14	2.390.203.106
GANANCIAS POR VALUACIÓN DE PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	0,00	0,00	0,00	0
PÉRDIDAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	0,00	0,00	0,00	0
PÉRDIDAS POR VALUACIÓN DE PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	6.384,71	0	5.960,94	1.849.423.378

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

d) DISPONIBILIDADES: El rubro se encuentra compuesto por:

d.1) CAJA: Representa las monedas y billetes existentes en la empresa y cuya composición es:

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/09/2019	SALDO AL 31/12/2018
Recaudaciones a Depositar	₡	0,00		0
Fondo Fijo	₡	0,00	1.000.000	1.000.000
Total Caja	₡	0,00	1.000.000	1.000.000

d.2) BANCOS: Representa los fondos disponibles en cta, corriente y ahorros a la vista tanto de propias y de clientes, tanto en dólares como en guaraníes:

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/09/2019	SALDO AL 31/12/2018
Banco ITAU 700805688	₡	0,00	6.000.000	0
Banco Continental 53456309	₡	0,00	-73.520.413	5.528.912
Banco Continental 76696402	₡	0,00		144.745.637
Banco Continental 71629001	₡	0,00	5.898.857.371	12.365.935.797
Vision Banco 900483585	₡	0,00	5.384.763	5.626.763
Banco Regional 7881548	₡	0,00	7.719.999	2.076.668
Banco Sudameris 28906017	₡	0,00	2.833.000	2.833.000
Banco Rio 1874600	₡	0,00	51.609.013	5.062.944
Financiera Solar 182965	₡	0,00	30.548	30.548
Banco Nacional de Fomento	₡	0,00	19.255.890	19.255.890
Banco BASA 100021204	₡	0,00	12.289.217	12.729.217
Banco Familiar 1889576	₡	0,00	6.835.000	6.890.000
Financiera El Comercio	₡	0,00	7.337.002	7.337.002
Citibank 5198720013	₡	0,00	481.071	693.939
Bancop 410057495	₡	0,00	4.800.000	0
Banco Continental 769245	₡	0,00	8.177.795	0
Banco Continental 17608406	USD	6.816,26	43.457.364	43.641.695
Banco Continental 17608407	USD	1,08	6.884	0
Banco Continental 34068203	USD	33.476,72	213.432.167	4.519.698.073
Banco Regional 7881549	USD	1.000,22	6.376.943	5.961.451
Banco Sudameris 28906017	USD	4.967,00	31.667.307	29.611.273
Banco RIO	USD	318,52	2.030.710	5.702.840
Citibank 5198720021	USD	2,16	13.790	0
Bancop 410063533	USD	3.000,00	19.126.620	0
Banco Continental 256426	USD	5.009,65	31.939.224	0
Sub Total Cuentas Propias		54.591,61	6.306.141.265	17.183.361.649
Cuentas Compensadoras				
Banco ITAU 7050800413	USD	0,00	0	0
Banco ITAU 7700812608	₡	0,00	43.444.164	0
Sub Total Cuentas Compensadoras		0,00	43.444.164	0
Total Bancos		54.591,61	6.349.585.429	17.183.361.649
TOTAL DISPONIBILIDADES		54.591,61	6.350.585.429	17.184.361.649

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

e) INVERSIONES

Las inversiones están registradas de acuerdo a las normativas de la Comisión Nacional de Valores. La previsión por menor valor se realiza considerando el atraso en los pagos de los intereses por parte del emisor.

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR						INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 31/12/2018		
EMISOR	MONEDA	INSTRUMENTO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
INVERSIONES TEMPORARIAS								
TRACTOPAR S.A.E.	₡	Bono Electrónico	108	108.000.000	112.894.776	0	0	0
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	₡	Bono Electrónico	4.050	4.050.000.000	4.093.003.001	164.008.000.000	601.859.000.000	1.028.666.000.000
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	₡	Bono Electrónico	30	30.000.000	32.682.000	857.624.430.000	475.080.229.643	2.783.555.426.522
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	₡	Bono Electrónico	40	40.000.000	46.051.720	857.624.430.000	475.080.229.643	2.783.555.426.522
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	₡	Bono Electrónico	6	6.000.000	6.069.342	857.624.430.000	475.080.229.643	2.783.555.426.522
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	₡	Bono Electrónico	102	102.000.000	107.077.419	22.000.000.000	12.040.229.000	138.797.260.000
IZAGUIRRE BARRAIL	₡	Bono Electrónico	50	50.000.000	50.360.000	73.000.000.000	4.803.934.178	87.979.272.932
BANCO RIO S.A.E.C.A.	₡	CDA	2	150.000.000	156.033.984	129.681.200.000	26.029.949.118	2.016.182.568.933
VISION BANCO S.A.E.C.A.	₡	CDA	9	2.250.000.000	2.279.151.978	325.020.600.000	64.249.747.430	569.651.089.317
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	₡	CDA	2	1.000.000.000	1.017.921.686	100.000.000.000	14.192.691.277	183.236.951.993
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	₡	CDA	7	593.245.542	592.832.908	857.624.430.000	475.080.229.643	2.783.555.426.522
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	₡	CDA	5	500.000.000	504.193.990	1.087.787.800.000	138.092.414.270	1.637.057.694.245
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	₡	CDA	22	3.000.000.000	3.004.810.196	327.000.000.000	98.436.365.579	644.455.148.272
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	₡	Acciones	35.925	3.592.500.000	10.124.355.000	857.624.430.000	475.080.229.643	2.783.555.426.522
BANCO RIO S.A.E.C.A.	₡	Acciones	50.966	5.096.600.000	6.588.052.249	129.681.200.000	26.029.949.118	2.016.182.568.933
PERIODO ACTUAL ₡				20.568.345.542	28.715.490.249			
FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE CAJA Y ACTIVOS CITYMARKET A	USD	Titulo de Crédito	50	50.000	50.920,55	0	0	0
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	USD	CDA	1	16.000	16.000,00	857.624.430.000	475.080.229.643	2.783.555.426.522
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	USD	CDA	4	115.000	117.952,47	100.000.000.000	14.192.691.277	183.236.951.993
BANCOP S.A.	USD	CDA	8	600.000	600.160,28	162.057.399.295	20.537.451.292	190.056.261.363
PERIODO ACTUAL USD (En Guaraníes)				4.979.296.740	5.005.011.398			
TOTAL PERIODO AL 30/09/2019 EN GUARANÍES (₡ + USD)				25.547.642.282	33.720.501.647			
TOTAL PERIODO AL 31/12/2018 EN GUARANÍES (₡ + USD)				18.182.810.428	18.451.918.325			
INVERSIONES PERMANENTES								
NO EXISTEN		0	0	0	0	0	0	0
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR G.		0	0	0	0	0	0	0
ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS								
BOLSA DE VALORES Y PROD. ASUNCION S.A.	₡	ACCIONES	1	14.500.000	369.547.169	8.800.000.000	2.317.256.384	15.905.192.576
TOTAL PERIODO AL 30/09/2019			1	14.500.000	369.547.169			
TOTAL PERIODO AL 31/12/2018			1	14.500.000	296.635.553			

ACCIONES DE LA BOLSA DE VALORES

CANTIDAD	VALOR NOMINAL	VALOR LIBRO	VALOR ÚLTIMO REMATE
1 (una)	14.500.000	369.547.169	750.000.000
Saldo período al 30/09/2019	14.500.000	369.547.169	750.000.000
Saldo período al 31/12/2018	14.500.000	296.635.553	750.000.000

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

f) CRÉDITOS

DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

CONCEPTO	CORTO PLAZO ₡	LARGO PLAZO ₡
Deudores por Intermediación Moneda Local - Servicios	7.332.837	0
Deudores por Intermediación Moneda Extranjera -	0	0
Operaciones de Reporto	1.867.028.900	0
Total al 30/09/2019	1.874.361.737	0
Total al 31/12/2018	27.165.556	0

DERECHOS SOBRE TÍTULOS POR CONTRATOS DE INDERWRITING

EMISOR	INSTRUMENTO	CANTIDAD DE TÍTULOS	VALOR UNITARIO	VENCIMIENTO DEL CONTRATO	VALOR DE SUSCRIPCIÓN ₡
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total actual ₡	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total anterior ₡	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

g) BIENES DE USO

Cuentas	VALORES DE ORIGEN				
	Saldos al 31/12/2018	Altas	Bajas	Revaluo del Periodo	Saldos al 30/09/2019
Muebles y Útiles	97.627.589	13.403.789	0	0	111.031.378
Equipo de Informática	219.077.067	390.097.439	0	0	609.174.506
Maquinas y Equipos de oficina	33.762.821	6.170.000	0	0	39.932.821
Mejora en Propiedad de Terceros	51.317.487	84.852.664	0	0	136.170.151
Rodados	35.091.126	52.920.291	0	0	88.011.417
Totales al 30/09/2019	436.876.090	547.444.183	0	0	984.320.273
Totales al 31/12/2018	229.585.003	200.567.353	0	6.723.734	436.876.090
Cuentas	DEPRECIACIONES				
	Acumuladas al 31/12/2018	Altas	Bajas	Acumulado al Cierre	Saldos al 30/09/2019
Muebles y Útiles	15.477.145	7.598.844	0	23.075.989	87.955.389
Equipo de Informática	101.961.976	42.140.322	6.355.377	137.746.921	471.427.585
Maquinas y Equipos de oficina	12.510.593	5.289.705	0	17.800.298	22.132.523
Mejora en Propiedad de Terceros	21.620.484	8.567.154	0	30.187.638	105.982.513
Rodados	22.593.500	6.038.190	0	28.631.690	59.379.728
Totales al 30/09/2019	174.163.698	69.634.215	6.355.377	237.442.536	746.877.738
Totales al 31/12/2018	137.142.480	59.224.081	22.202.863	174.163.698	262.712.393

h) CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos se deben exponer desagregados de acuerdo al siguiente modelo:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	SALDO		
		AUMENTOS	AMORTIZACIONES	NETO FINAL
Membresía Mercado Futuro	14.125.125	0	0	14.125.125
Garantía Mercado Futuro	16.947.870	0	0	16.947.870
Aranceles a devengar	0	811.396	0	811.396
Total al 30/09/2019	31.072.995	0	0	31.884.391
Total al 31/12/2018	31.072.995	0	0	31.072.995

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

i) INTANGIBLES

CONCEPTO	SALDO INICIAL	SALDO		
		AUMENTOS	AMORTIZACIONES	NETO FINAL
Licencias Informaticas	0	60.092.545	0	60.092.545
Totales al 30/09/2019	0	0	0	60.092.545
Totales al 31/12/2018	0	0	0	0

j) OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

CONCEPTO	SALDO	
	30/09/2019	31/12/2018
Impuesto al Valor Agregado	0	58.513.243
Retencion Impuesto al Valor Agregado	28.663.394	28.941.695
Anticipo Impuesto a la Renta	593.210.295	572.469.818
Anticipo a Proveedores	1.660.000	49.183.455
Seguros a Vencer	3.995.880	1.636.364
Licencias a Vencer	1.305.639	5.222.547
Suscripciones a Devengar	396.000	2.178.000
Totales	629.231.208	718.145.122

k) PRÉSTAMOS FINANCIEROS A CORTO Y LARGO PLAZO

INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO ¢	LARGO PLAZO ¢
N/A	0	0
Totales al 30/09/2019	0	0
Totales al 31/12/2018	0	0

l) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

CONCEPTO	CORTO PLAZO ¢	LARGO PLAZO ¢
N/A	0	0
N/A	0	0
Totales al 30/09/2019	0	0
Totales al 31/12/2018	0	0

m) ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

CONCEPTO	CORTO PLAZO ¢	LARGO PLAZO ¢
Proveedores Moneda Nacional	40.546.823	0
Proveedores Moneda Extranjera	16.780.167	0
Totales al 30/09/2019	57.326.990	0
Totales al 31/12/2018	29.883.294	0

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

n) ACREEDORES VARIOS

INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO ¢	LARGO PLAZO ¢
Acreedores Varios	2.776.229	0
Totales al 30/09/2019	2.776.229	0
Totales al 31/12/2018	6.702.085	0

o) CUENTAS A PAGAR A PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

NOMBRE	RELACIÓN	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	SALDO AL 30/09/2019	SALDO AL 31/12/2018
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0
Totales	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0

p) OBLIGACIÓN POR CONTRATO DE UNDERWRITING

EMISOR	TIPO DE RELACIÓN	PLAZO DE VENCIMIENTO DEL CONTRATO	CORTO PLAZO ¢	LARGO PLAZO ¢
N/A	N/A	N/A	0	0
Totales al 30/09/2019	N/A	N/A	0	0
Totales al 31/12/2018	N/A	N/A	0	0

q) OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

CONCEPTO	CORRIENTE ¢	NO CORRIENTE ¢
Aguinaldos a Pagar	66.575.587	0
Gratificación Especial Ley 285/93	683.294.667	0
Honorarios Profesionales	4.000.000	0
Ingresos a Realizar	146.408.835	0
Totales al 30/09/2019	900.279.089	0
Totales al 31/12/2018	719.383.215	0

r) SALDOS Y TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			PERIODO ACTUAL ¢	PERIODO ANTERIOR ¢
N/A	N/A	N/A		
N/A	N/A	N/A		
Totales				

s) RESULTADOS CON PERSONAS Y EMPRESAS VINCULADAS

PERSONA O EMPRESA RELACIONADA	RELACIÓN	CONCEPTO	TOTAL DE INGRESOS	TOTAL DE EGRESOS
N/A	N/A	N/A	0	0
N/A	N/A	N/A	0	0
Totales al 30/09/2019			0	0
Totales al 31/12/2018			0	0

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

t) PATRIMONIO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2018	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 30/09/2019
Capital Integrado	22.000.000.000			22.000.000.000
Reserva de Revaluo	22.746.632			22.746.632
Prima de Acciones	100.000			100.000
Reserva Legal	683.771.202	359.494.971		1.043.266.173
Reserva Facultativa	5.369.781.513	6.830.404.442		12.200.185.955
Revaluo de acciones al inicio	35.747.498			35.747.498
Resultados Acumulados	0			0
Resultados del Ejercicio	7.189.899.413	6.619.103.694	7.189.899.413	6.619.103.694
TOTAL	35.302.046.258	13.809.003.107	7.189.899.413	41.921.149.952

u) PREVISIONES

CUENTAS	SALDO 31/12/2018	AUMENTOS	DISMINUCION	SALDO 30/09/2019
- DEDUCIDAS DEL ACTIVO	102.535.453	33.785.807	0	136.321.260
- INCLUIDAS EN EL PASIVO	0	0	0	0
TOTAL	102.535.453	33.785.807	0	136.321.260

v) INGRESOS OPERATIVOS

V.1. INGRESO POR INTERESES Y DIVIDENDOS DE CARTERA PROPIO

Concepto	SALDO AL	
	30/09/2019	30/06/2018
Dividendos Percibidos	1.319.592.064	0
TOTALES	1.319.592.064	0

V.2. INGRESO POR OPERACIONES Y SERVICIOS

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
Ganancia en Operación Bursátil	523.313.787	429.741.745
Venta de Servicios Bursátiles	778.212.292	1.002.380.198
Ganancia en Operación Extrabursátil	6.905.846.762	4.009.945.226
Descuentos obtenidos	4.880.170	
Desafectación provisiones	75.767.202	
TOTALES	8.288.020.213	5.442.067.169

V.3. Otros ingresos Operativos

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
Otros Ingresos Operativos		
TOTALES	0	0

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

w) OTROS GASTOS OPERATIVOS, DE COMERCIALIZACIÓN Y DE ADMINISTRACIÓN

w.1) OTROS GASTOS OPERATIVOS

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
Aranceles Pagados a la CNV	2.437.560	2.355.150
Aranceles Pagados a La SEN	45.428.180	16.336.737
Fondo de Garantía	25.088.086	34.035.217
Canon SEPRELAD	2.434.167	3.144.925
Pérdida en Operaciones	62.521.095	197.552.432
Pérdida por Reporto		
Totales	137.909.088	253.424.461

w.2.) OTROS GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
Capacitación personal	7.481.819	15.035.624
Comisiones pagadas	454.545	0
Totales	7.936.364	15.035.624

w.3.) OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
Dieta de Directorio	96.500.000	76.500.000
Remuneración Personal Superior	609.259.700	
Sueldos	921.901.204	896.006.400
Bonificación Familiar		717.964
Aguinaldo	76.825.100	74.667.200
Aporte Patronal	154.177.526	150.362.486
Gratificaciones Ley 285	632.523.025	396.000.000
Otras Gratificaciones	50.771.642	
Honorarios Profesionales	21.250.955	71.317.709
Auditoria Externa	29.772.312	5.454.545
Gastos de Representación	8.580.512	190.353
Uniformes al Personal		8.481.818
Refrigerio	105.308.292	72.192.183
Pre Aviso	7.500.000	9.168.843
Indemnizaciones	2.500.000	6.112.562
Papelería y Útiles	15.242.500	6.093.122
Gastos de Escribanía	6.587.533	5.427.051
Gastos de Asamblea	409.091	650.637
Gastos y Útiles de Informática	29.874.524	34.588.427
Teléfonos y Comunicaciones	31.402.745	32.106.814
Energía Eléctrica	13.702.727	11.367.273
Combustibles y Lubricantes	9.068.528	7.741.046
IVA Gasto Deducible		198.937
Gastos no Deducibles	48.282.565	5.798.480
Gasto por Reimpresión de Acciones		
Seguro Medico del Personal	217.500	1.062.092
Expensas - Edificio Itacúa	10.954.061	13.288.480
Servicios Informaticos	55.148.198	
Servicio de Limpieza	1.945.455	15.139.260
TOTALES	2.939.705.695	1.900.633.682

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

x) INGRESOS Y EGRESOS

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
Otros Ingresos	12.163.295	5.114.104
Ingresos Varios	12.163.295	5.114.104
Otros Egresos	17.202.871	9.191.388
Perdida por Inversión en otras empresas	0	0
Gastos Bancarios	17.202.871	9.191.388

y) RESULTADOS FINANCIEROS

y.1.) INTERESES COBRADOS

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
Intereses Cobrados Bursátiles	308.463.130	415.527.944
Intereses Cobrados Extrabursátiles	718.305.796	688.769.105
TOTALES	1.026.768.926	1.104.297.049

y.2.) INTERESES PAGADOS

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
Intereses por Sobregiro	22.380.523	100.944.267
Intereses Pagados por Préstamos	0	0
TOTALES	22.380.523	100.944.267

z) RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

z.1.) INGRESOS EXTRAORDINARIOS

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
N/A	0	0
TOTAL	0	0

z.2.) INGRESOS EXTRAORDINARIOS

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2019	30/09/2018
N/A	0	0
TOTAL	0	0

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular

6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIA Y COMPROMISOS

a) COMPROMISOS DIRECTOS

La sociedad no se registra ni posee compromisos directos.

b) CONTINGENCIAS LEGALES

La firma no se registra ni posee contingencias legales.

c) GARANTÍAS CONSTITUIDAS

La sociedad tiene constituida la póliza N° 15.14000.311 Sección N° 1514 “Caución / Garantía de desempeño Profesional” por la suma de ₡ 528.140.500 (Guaraníes quinientos veintiocho millones ciento cuarenta mil quinientos) equivalente a 250 salarios mínimos mensuales vigentes para actividades diversas no especificadas, con vigencia desde el 31/12/2018 hasta el 31/12/2019, conforme a lo dispuesto en la Ley N° 5810 “Mercado de Valores” y su reglamentación la Resolución CNV N° 763/2004 artículos 113 y 114; emitida por Patria S.A de Seguros y Reaseguros.

7. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial y resultado del ejercicio.

8. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

La Sociedad no cuenta con limitaciones a la libre disponibilidad de los activos ni al patrimonio, ni posee restricciones al derecho de propiedad.

9. CAMBIOS CONTABLES

Con respecto a la aplicación de los criterios de valoración, estimaciones, aplicaciones de principios y registros contables, las mismas se han aplicado en forma uniforme y no existen cambios de criterios con respecto a los ejercicios anteriores.

10. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La firma no cuenta con restricciones de índole legal ni normativa que afecten la distribución de utilidades.

11. SANCIONES

La sociedad, sus directores y administradores no poseen sanciones ni amonestaciones hechas por la Comisión Nacional de Valores u otras entidades fiscalizadoras.

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Eduardo Laran
Contador

Eduardo Apud
Síndico Titular