


ESTADOS CONTABLES


ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL DE GLT CASA DE BOLSA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTAS	2018	2017	PASIVO	NOTAS	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES				CUENTAS A PAGAR	5.0	21.475.797	-
Caja	5.d	77.499	-			21.475.797	-
Bancos	5.d	23.890.744	-				
		23.968.243	-				
CREDITOS				OBLIGACIONES LABORALES Y SOCIALES			
Créditos Fiscales	5.f	36.553.634	-	IPS a pagar	5.s	1.977.195	-
		36.553.634	-	Honorarios a Pagar	5.s	2.112.562	-
						4.089.757	-
ANTICIPOS							
Cuentas a cobrar de Personas y Empresas Relacionadas	5.j	299.189.718	-				
Anticipo a Proveedores		-	-				
		299.189.718	-				
CARGOS DIFERIDOS				DEUDAS FINANCIERAS	5.n	9.176.838	-
Gastos de Constitución		-	-			9.176.838	-
		-	-				
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				Total Pasivo Corriente		34.742.392	-
Garantía de alquiler	5.m	8.940.210	-	Total Pasivo		34.742.392	-
		8.940.210	-				
Total Activo Corriente		368.651.805	-				
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO			
INVERSIONES PERMANENTES				CAPITAL, RESERVA Y RESULTADOS			
CAPITAL				Capital Suscrito	5.v	2.600.000.000	-
Acciones en la Bolsa de Valores	5.e	308.816.732	-	Re expresión al Capital Integrado	5.v	1.754.975.200	-
		308.816.732	-	Aporte para futuras capitalizaciones	5.v	886.996.438	-
						1.732.021.238	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				RESERVAS			
Muebles y Útiles	5.h	60.795.047	-	Reserva Legal		-	-
Instalaciones	5.h	61.730.687	-	Reserva de Revalúo Ley 125/91		-	-
Equipos de Informática	5.h	14.462.248	-	Utilidad por Valuación de Acciones BVPASA	5.v	40.151.258	-
		136.987.982	-			40.151.258	-
CREDITOS POR INVERSION				RESULTADOS			
Intereses a cobrar	5.i	66.072.324	-	Resultados Acumulados	5.v	-	-
		66.072.324	-	Resultado del Ejercicio		402.425.165	-
						402.425.165	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				Total Patrimonio Neto		1.369.747.331	-
Valores en custodia física	5.m	580.000.000	-	Total Pasivo y Patrimonio Neto		1.404.489.723	-
Intereses a devengar	5.m	56.039.120	-				
		523.960.880	-				
Total Activo no Corriente		1.035.837.918	-				
Total Activo		1.404.489.723	-				

Cuentas de Orden	2018	2017	Cuentas de Orden	2018	2017
Cuentas de Orden Deudora	24.411.824.560	-	Cuentas de Orden Acreedora	24.411.824.560	-

Las 11 notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Contables


Patricio Miguel Emerson
Presidente
GLT Casa de Bolsa S.A.


Jerónimo Pirovano
Síndico
C.P. Jerónimo Pirovano


Sergio Melgarejo G.
Contador
Lic. Sergio Melgarejo G.
CONTADOR
RUC 571274-2

Ciclo para identificación


ESTADO DE RESULTADOS DE GLT CASA DE BOLSA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	2.018	2.017
INGRESOS OPERATIVOS		7.425.574	
Comisiones por Operaciones en Rueda		-	-
Por intermediación de acciones en rueda		-	-
Por intermediación de Renta Fija en Rueda		-	-
Comisiones por operaciones fuera de rueda		7.425.574	-
Por intermediación de acciones en rueda	5.x	7.425.574	-
Por intermediación de renta fija en rueda		-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria		-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones		-	-
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija		-	-
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesoría financiera		-	-
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia		-	-
Ingresos por venta de cartera propia		-	-
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas		-	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas		-	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles		-	-
Otros Ingresos Operativos		-	-
GASTOS OPERATIVOS		-	-
Gastos por comisiones y servicios		-	-
Aranceles por negociación Bolsa de Valores		-	-
Otros gastos operativos		-	-
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		7.425.574	-
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		96.277.616	-
Comisiones pagadas	5.y	3.925.227	-
Gastos de representación	5.y	33.876.716	-
Gastos de eventos	5.y	20.579.455	-
Publicidad y propaganda	5.y	12.926.667	-
Soporte técnico	5.y	24.969.551	-
GASTOS DE ADMINISTRACION		313.491.464	-
Sueldos y jornales	5.y	49.316.667	-
Aporte patronal	5.y	8.439.397	-
Aguinaldos pagados	5.y	4.109.719	-
Bonificación familiar	5.y	-	-
Gratificaciones	5.y	1.831.191	-
Gastos de expensas	5.y	9.826.310	-
Mantenimiento	5.y	6.368.509	-
Gastos generales	5.y	32.133.933	-
Útiles de oficina	5.y	2.639.051	-

Patricio Miguel Emerson
Presidente

GLT Casa de Bolsa S.A.

Solo para identificación
BCA

Jerónimo Pirovano
Síndico

C.P. Jerónimo Pirovano

Sergio Melgarejo G.
Contador

Lic. Sergio Melgarejo Godoy
CONTADOR
R.C. 571274-2

ESTADO DE RESULTADOS DE GLT CASA DE BOLSA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

	NOTAS	2.018	2.017
Seguros	5.y	272.727	-
Multas y recargos	5.y	50.000	-
Gastos de impresión	5.y	2.691.238	-
Alquiler pagados	5.y	66.029.064	-
Tasas, patentes e impuestos	5.y	3.797.950	-
Internet	5.y	1.407.577	-
Luz, agua y teléfono	5.y	3.908.775	-
Otros gastos de administración	5.y	-	-
Honorarios Profesionales	5.y	8.528.719	-
Honorarios Profesionales IRP	5.y	49.343.199	-
Gastos de capacitación	5.y	6.000.000	-
Iva gastos	5.y	242.448	-
Donaciones y contribuciones	5.y	-	-
Servicios prestados AF	5.y	4.187.956	-
Gastos no deducibles	5.y	38.099.859	-
Gastos de Custodia	5.y	12.187.857	-
BVPASA SEN	5.y	2.079.318	-
RESULTADO OPERATIVO NETO		409.769.080	-
OTROS INGRESOS		8.626.839	-
Intereses Ganados USD	5.z	7.432.579	-
Otros Ingresos	5.z	1.194.260	-
OTROS EGRESOS		21.657.421	-
Gastos Bancarios	5.z	21.657.421	-
RESULTADOS FINANCIEROS		12.948.923	-
Generados por activos		19.728.122	-
Intereses cobrados	5.x	10.033.204	-
Diferencias de cambio	5.aa	9.694.918	-
Generados por pasivos		6.779.199	-
Intereses pagados	5.z	101.855	-
Diferencias de cambio	5.aa	6.677.344	-
RESULTADO EXTRAORDINARIO		-	-
Ingresos extraordinarios		-	-
Egresos extraordinarios		-	-
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
Ingresos		-	-
Egresos		-	-
PERDIDA		409.850.739	-
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
RESERVA LEGAL		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		- 402.425.165	-

Las 11 notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Contables.

Patricio Miguel Emerson
Presidente

GLT Casa de Bolsa S.A.

Solo para identificación

BCA

Jerónimo Pirovano
Síndico

C.P. Jerónimo Pirovano

Sergio Melgarejo G.
Contador


Lia Sergio Melgarejo G.
CONTADOR
RUC 01 2018

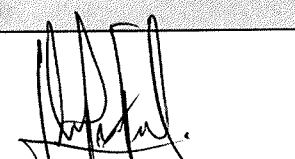
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE GLT CASA DE BOLSA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
INGRESO EN EFECTIVO POR COMISIONES Y OTROS	7.425.574	-
EFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	(59.607.217)	-
EFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES	(12.895.809)	-
TOTAL DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN	(65.077.452)	-
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN	(346.072.106)	-
FONDOS COLOCADOS A CORTO PLAZO	(346.072.106)	-
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN LOS PASIVOS OPERATIVOS	(277.713.921)	-
PAGO A PROVEEDORES	(277.713.921)	-
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DE IMPUESTOS	(688.863.479)	-
IMPUESTO A LA RENTA	-	-
OTROS IMPUESTOS	(36.553.634)	-
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(725.417.113)	-
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	(580.000.000)	-
FONDOS CON DESTINO ESPECIAL	-	-
COMPRA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(136.987.982)	-
ADQUISICIÓN DE ACCIONES Y TÍTULOS DE DEUDA (CARTERA PROPIA)	(308.816.732)	-
INTERESES PERCIBIDOS	-	-
DIVIDENDOS PERCIBIDOS	-	-
OTRAS INVERSIONES	-	-
EFECTIVO NETO POR (O USADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.025.804.714)	-
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTES DE CAPITAL	1.732.021.238	-
PROVENIENTE DE PRESTAMOS Y OTRAS DEUDAS	-	-
DIVIDENDOS PAGADOS	-	-
INTERESES PAGADOS	-	-
VALUACIÓN DE ACCIONES BVPASA	40.151.258	-
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1.772.172.496	-
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	3.017.574	-
AUMENTO (O DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	23.968.243	-
EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL PERIODO	-	-
EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL CIERRE DEL PERIODO	23.968.243	-

Selo para Identificación
BCA


Patricio Miguel Emerson
Presidente
GLT Casa de Bolsa S.A.


Jerónimo Pirovano
Síndico
C.P. Jerónimo Pirovano


Sergio Melgarejo G.
Contador
Lic. Sergio Melgarejo G. Jodrey
CONTADOR
RUC 571274-2

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO DE GLT CASA DE BOLSA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 CON CIFRAS COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Guaraníes)

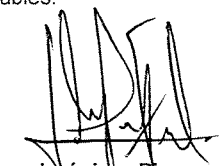
CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	SUSCRITO	A INTEGRAR	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	REVALÚO	OTRAS RESERVAS	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	2018	2017
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2018											-
EMISIÓN DE CAPITAL	2.600.000.000	(1.754.975.200)	-	-	-	-	-	-	-	845.024.800	-
DESAFECTACIÓN	(2.600.000.000)	1.754.975.200	-	-	-	-	-	-	-	(845.024.800)	-
INTEGRACIÓN DE CAPITAL	-	-	1.732.021.238	-	-	-	-	-	-	1.732.021.238	-
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUM.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA DE REVALÚO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS RESERVAS	-	-	-	-	-	-	40.151.258	-	-	40.151.258	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-	-	(402.425.165)	(402.425.165)	-
TOTAL DEL PERIODO ACTUAL AL 31 de DICIEMBRE DEL 2018	-	-	1.732.021.238	-	-	-	40.151.258	-	(402.425.165)	1.369.747.331	-
TOTAL DEL PERIODO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Las 11 notas que se acompañan forman parte integral de los Estados Contables.



Patricio Miguel Emerson
Presidente

GLT Casa de Bolsa S.A.



Jerónimo Pirovano
Síndico
C.P. Jerónimo Pirovano



Sergio Melgarejo G.
Contador

Lic. Sergio Melgarejo G. Sotelo
CONTADOR
RUC 0716274-2

Solo para identificación
BCA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 1 Consideración de los Estados Contables

Los estados contables correspondientes al 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio N°6 del 20/03/2018.

NOTA 2 Información de la Empresa

GLT CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA fue constituida por escritura pública N° 017 de fecha 10 de enero de 2018, pasada ante el Notario y Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralt. Sus Estatutos Sociales y su Personería Jurídica fueron inscriptos en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 12600, folio 1, Serie "Comercial", de fecha 12 de febrero de 2018 y en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, anotado bajo el N° 01, Serie "Comercial", folio 01-13 de fecha 12 de febrero de 2018.


En su calidad de Casa De Bolsa tiene el objetivo de operar en actividades de compra y venta de valores por cuenta de terceros y cuenta propia, con recursos de terceros o propios en una bolsa de valores o fuera de ella.

La sociedad fue inscripta y registrada ante la Comisión Nacional de Valores según resolución RES. N° 42E/18 del 31/07/2018, CB N° 24.

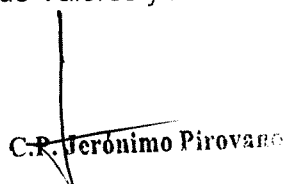
Ante la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A fue inscripta el 07/08/2018 según resolución N° 1768/18.

La sociedad tiene por objeto principal:

- Comprar y vender valores por cuenta de terceros y también por cuenta propia con recursos de terceros o propios, en una bolsa de valores o fuera de ella.
- Prestar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa, así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primaria de valores.
- Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- Actuar como representante de los obligacionistas.
- Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valores.
- Llevar el registro contable de valores de sus clientes con sujeción a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores o en las reglamentaciones dicte la Comisión Nacional de Valores al efecto.
- Otorgar crédito con sus propios recursos, únicamente con el objeto de facilitar la adquisición de valores por sus comitentes, estén o no inscriptos en una bolsa de valores y con la garantía de tales valores.
- Recibir créditos de empresas del sistema financiero para la realización de actividades que le son propias.
- Efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y por reglas de carácter general autorice la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores que integra.



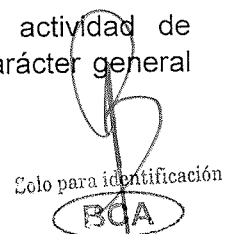
Patricio Emerson
Presidente
GLT Casa de Bolsa S.A.



C.R. Jerónimo Pirovano



Lic. Jorge Anselmo Jordón
CONTADOR
RUC 571274-2



Solo para identificación
BCA

La Sociedad fija su domicilio en la ciudad de Asunción, República del Paraguay, pudiendo establecer agencias, sucursales, oficinas, filiales y representaciones en la misma ciudad o en otras ciudades o localidades en el país y en el extranjero, previa comunicación a la Comisión Nacional de Valores u otra autoridad competente.

La Sociedad tendrá una duración de 99 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, plazo que podrá ser extendido o reducido por disposición de una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas previa conformidad de la Comisión Nacional de Valores.

El Capital Social se fija en la cantidad de Gs. 2.600.000.000 (guaraníes dos mil seiscientos millones) representados por 2.600 (dos mil seiscientas) acciones nominativas ordinarias de valor nominal de Gs 1.000.000 (guaraníes un millón) cada una.

NOTA 3 Principales Políticas y Procedimientos Contables

3.1 Base de preparación de los Estados Contables

Los Estados contables fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables aceptadas en Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no re expresándose la moneda al 31 de diciembre de 2018, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2.

3.2 Criterios de Valuación

Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas, sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local puedan tener en los rubros no monetarios que componen dichos estados, debido a que la corrección monetaria no constituye un principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay, excepto los rubros en moneda extranjera que son ajustados al tipo de cambio de cierre.

3.3 Política de constitución de provisiones

Las provisiones por incobrables se realizan de acuerdo a la antigüedad de saldos de las cuentas deudoras, según políticas administrativas de la empresa y criterios establecidos en la Ley N° 125/91.

3.4 Política de Depreciación


Los bienes de uso adquiridos por la empresa se encuentran valuados al costo de adquisición, más todos los gastos efectuados que fueron necesarios para su incorporación en el patrimonio del ente y puesta en funcionamiento. En el presente ejercicio serán revaluados conforme a los Índices emitidos por la Subsecretaría de Estado de Tributación, de acuerdo a la N° 125/91.

3.5 Política de Reconocimiento de Ingreso


Los ingresos generados durante el período son registrados como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

3.6 Definición de Fondos

Para la elaboración del Estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo con la clasificación de flujo de Efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.



Patricio Emerson
Presidente
GLT Casa de Bolsa S.A.



C.P. Jeronimo Pirovano



Lic. Sergio Melgarejo Godoy
CONTADOR
RUC 571274-2

Solo para identificación


NOTA 4 Cambios de Políticas y Procedimientos de Contabilidad

No se registran cambios en los criterios de valuación con relación al año anterior, manteniéndose uniformes con el período comparado.

NOTA 5 Criterios Específicos de Valuación


a) Valuación de rubros de moneda extranjera

La moneda extranjera Dólar fue registrada de acuerdo al tipo de cambio publicado por la Sub Secretaria de Estado de Tributación 31/12/2018. Tipo de cambio comprador Gs. 5.960,14 para saldos de las cuentas del activo y tipo de cambio vendedor Gs 5.960,94 para saldo de cuentas pasivas.

TIPO DE CAMBIO	2018	2017
Comprador	5.960,14	5.579,97
Vendedor	5.960,94	5.600,98

b) Posición en moneda extranjera

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda Extranjera Clase	Moneda Extranjera Monto	Cambio cierre periodo actual (guaraníes)	Saldo periodo actual (guaraníes)	Cambio cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre ejercicio anterior (guaraníes)
Activo						
Activo Corriente						
Recaudaciones a depositar						
Recaudaciones a depositar	USD	0	5.960,14	0	5.579,97	0
Bancos						
Banco Itaú Cta. Cte.						
Bank of New York USD FP 3440528400	USD	0,01	5.960,14	60	5.579,97	0
		4.008,41	5.960,14	23.890.684	5.579,97	0
Créditos						
Cientes	USD	0	5.960,14	0	5.579,97	0
Otros Activos						
Garantía de Alquiler	USD	1.500	5.960,14	8.940.210	5.579,97	0
Activo no corriente						
Créditos	USD	0	5.960,14	0	5.579,97	0
Pasivo						
Pasivos Corrientes						
Cuentas a pagar						
Benitez Cudas & Asociados	USD	1.750	5.960,94	10.431.645	5.600,98	0
Pasivos no corrientes						
Otros Pasivos	USD	0	5.960,94	0	5.600,98	0


Patricio Emerson
 Presidente
 GLT Casa de Bolsa S.A.


C.P. Jerónimo Pirovano


Lic. Sergio Villegas Jofre
 CONTADOR
 RUC 571274-2

Solo para identificación


c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de cambio Periodo Actual	Monto Ajustado Periodo Actual (guaraníes)	Tipo de cambio Periodo Anterior	Monto Ajustado Periodo Anterior (guaraníes)
Ganancias por Valuación de Activos monetarios en moneda extranjera	5.960,14	9.694.918	5.579,97	0
Pérdidas por valuación de Pasivos monetarios en moneda extranjera	5.960,94	6.677.344	5.600,98	0

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Cantidad USD	Monto en guaraníes	
		Periodo actual	Periodo anterior
Caja	0	77.499	0
Banco Itaú Cta. Cte. 0027428/9 Gs.	0	0	0
Banco Itaú Cta. Cte. 450004469 USD	0,01	60	0
Bank of New York USD FP 3440528400	4.008,41	23.890.684	0
Banco GNB Cta. Cte. 12708772/001 Gs.	0	0	0
Banco GNB Cta. Cte. 12708772/002 USD	0	0	0
Banco Itaú Cta. Cte. 400281175 Gs.	0	0	0

e) Inversiones

Corresponde a la acción de la BVPASA aportada por los socios:

Acciones en la BVPASA			
Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Acción	Valor último remate
Saldo periodo actual	200.000.000	308.816.732	750.000.000
Saldo periodo anterior	-	-	-


f) Créditos

Se compone del crédito fiscal a favor de la empresa.

Créditos Fiscales		
Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
IVA Crédito Fiscal	36.553.634	0

g) Anticipos

No registra saldos.



Patricio Emerson
Presidente
GLT Casa de Bolsa S.A.



C.P. Jerónimo Pirovano



Lic. Sergio Metzgero Godoy
CONTADOR
RUC 571274-2

Solo para identificación


h) Propiedad, Planta y Equipo

La composición del rubro al 31/12/2018 comparativo con el 2017 es como sigue:

Cuentas	Valores de Origen				Depreciaciones				Neto resultante	
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del periodo	Valores al cierre del periodo	Acum. al inicio del ejercicio	Altas	Bajas		Acum. al cierre
Muebles y útiles	0	60.795.047	0	0	0	0	0	0	0	60.795.047
Instalaciones	0	61.730.687	0	0	0	0	0	0	0	61.730.687
Eq. de informática	0	14.462.248	0	0	0	0	0	0	0	14.462.248
Total periodo actual	0	136.987.982	0	0	0	0	0	0	0	136.987.982
Total periodo anterior	0	-	0	0	0	0	0	0	0	0

i) Cargos Diferidos

No registra saldo.

j) Cuentas a Cobrar de Personas y Empresas Relacionadas

Se compone de los créditos por fondos entregados al presidente, los cuales se encuentran pendientes de rendición.

Anticipos		
Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
Cuentas a Cobrar de Personas y Empresas Relacionadas	299.189.718	0

k) Activos Intangibles

No registra saldo.

l) Créditos por inversión.

Intereses a Cobrar


Concepto.	Importe Gs.
Intereses a cobrar	66.072.324

m) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Garantía de Alquiler.

Para GLT Casa de Bolsa S.A, esta cuenta corresponde a USD 1.500 al tipo de cambio 5.960,94 por garantía de alquiler.

Concepto.	Importe Gs.
Garantía de Alquiler	8.940.210



Patricio Emerson
Presidente
GLT Casa de Bolsa S.A.



C.P. Jerónimo Pirovano



Lic. Sergio M. G. G. G.
CONTADOR
RUC 571274-2

Solo para identificación
BCA

CDA GNB.

Se realizó la apertura de 4 (cuatro) Certificados de Ahorros en el Banco GNB con valor nominal de Gs. 145.000.000 cada uno totalizando la suma de Gs. 580.000.000.

Concepto.	Importe Gs.
Valores en Custodia Física	580.000.000

Intereses a Devengar Corto Plazo

Los devengamientos se realizan de forma mensual.

Concepto.	Importe Gs.
Intereses a devengar	44.659.996

Intereses a Devengar Largo Plazo

Los devengamientos se realizan de forma mensual.

Concepto.	Importe Gs.
Intereses a devengar	11.379.124


n) Préstamos Financieros a corto y largo plazo.

Deudas Financieras		
Concepto	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs
Tarjetas de Crédito	8.503.502	0
Sobregiro Bancario	673.336	0
Total Actual	9.176.838	0
Total Ejercicio Anterior	0	0

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

El saldo al 31/12/2018 de cuentas y provisiones a pagar se detalla en el siguiente cuadro:

Cuentas a Pagar		
Concepto	Corto Plazo Gs	Largo Plazo Gs
SMG Consultora	4.500.000	0
CELPA	403.427	0
Luis Enrique Peroni	357.508	0
Benitez Codas & Asociados	10.431.645	0
Telefónica Celular del Paraguay S.A.	92.665	0
Martha Moreno de Alcaraz	1.045.000	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A	4.468.881	0
Equifax Paraguay S.A	176.671	0
Total Actual	21.475.797	0
Total Ejercicio Anterior	0	0


Patricio Emerson
 Presidente
 GLT Casa de Bolsa S.A.


C.P. Jerónimo Pirovano


 Lic. Sergio Alejandro Godoy
 CONTADOR
 RUC 571074-2

Solo para identificación


p) Administración de cartera

No registra saldo.

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

No registra saldo.

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

No registra saldo.

s) Otros pasivos corrientes y no corrientes

Obligaciones Laborales y Sociales		
Concepto	Corto Plazo Gs	Largo Plazo Gs
IPS a Pagar	1.977.195	0
Honorarios Profesionales a Pagar	2.112.562	0
Total Actual	4.089.757	0
Total Ejercicio Anterior	0	0

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

No registra saldo.

u) Resultado con personas y empresas vinculadas

No registra saldo.

v) Patrimonio

El patrimonio de la empresa registra los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio Gs	Aumentos	Disminución	Saldo al cierre del ejercicio Gs
Capital Integrado	0	845.024.800	0	845.024.800
Aporte para futuras capitalizaciones	0	886.996.438	0	886.996.438
Reservas	0	40.151.258	0	40.151.258
Resultado del Ejercicio	0	-402.425.165	0	-402.425.165
TOTAL	0	1.369.747.331	0	1.369.747.331


w) Previsiones

No registra saldo.


x) Ingresos Operativos


Ingresos por operaciones.

Concepto	Periodo actual Gs.	Periodo anterior Gs.
Comisiones por operaciones fuera de rueda		0
Comisiones ganadas	7.425.574	0
Total	7.425.574	0


Patricio Emerson
 Presidente
 GLT Casa de Bolsa S.A.


C.P. Jerónimo Pirovano


Lic. Sergio Melgarejo Jurez
 CONTADOR
 RUC 571274-2


Solo para identificación


Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo actual Gs.	Periodo anterior Gs.
Otros Ingresos Operativos	0	0
Intereses cobrados	10.033.204	0
Total	10.033.204	0

y) Otros gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo actual Gs.	Periodo anterior Gs.
Gastos de Comercialización		
Comisiones Pagadas	3.925.227	
Gastos de representación	33.876.716	
Gastos de eventos	20.579.455	
Publicidad y propaganda	12.926.667	
Soporte técnico	24.969.551	
Total	96.277.616	
Otros Gastos de Administración.		
Sueldos y jornales	49.316.667	
Aporte patronal	8.439.397	
Aguinaldos pagados	4.109.719	
Gratificaciones	1.831.191	
Gastos de expensas	9.826.310	
Mantenimiento	6.368.509	
Gastos generales	32.133.933	
Útiles de oficina	2.639.051	
Seguros	272.727	
Multas y recargos	50.000	
Gastos de impresión	2.691.238	
Alquiler pagados	66.029.064	
Tasas, patentes e impuestos	3.797.950	
Internet	1.407.577	
Luz, agua y teléfono	3.908.775	
Honorarios Profesionales	8.528.719	
Honorarios Profesionales IRP	49.343.199	
Gastos de capacitación	6.000.000	
Iva gastos	242.448	
Servicios prestados AF	4.187.956	
Gastos no deducibles	38.099.859	
Gastos de Custodia	12.187.857	
BVPASA SEN	2.079.318	
Total	313.491.464	



Patricio Emerson
Presidente
GLT Casa de Bolsa S.A.



C.P. Jerónimo Pirovano



Lic. Sergio Alejandro Jodry
CONTADOR
RUC 571274-2

Solo para identificación



z) Otros ingresos y egresos

Concepto	Periodo actual Gs.	Periodo anterior Gs.
Otros Ingresos		
Intereses Ganados USD	7.432.579	0
Otros Ingresos	1.194.260	0
Total	8.626.839	0
Otros Egresos		
Gastos Bancarios	21.657.421	0
Intereses Pagados	101.855	0
Total	21.759.276	0

aa) Resultados financieros

Generado por Activos		
Concepto	Periodo actual Gs	Periodo anterior Gs
Diferencia de cambio	9.694.918	0
TOTALES	9.694.918	0

Generado por Pasivos		
Concepto	Periodo actual Gs	Periodo anterior Gs
Diferencia de cambio	6.677.344	0
TOTALES	6.677.344	0

bb) Resultados extraordinarios

No registra saldo.

NOTA 6 Información referente a contingencia y compromisos

a) Compromisos directos

La empresa no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados contables.


b) Contingencias legales

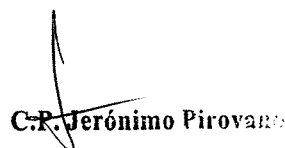
La empresa no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los estados contables.

c) Garantías constituidas

Se ha dado cumplimiento a lo previsto en los artículos 113 y 114 de la Res 763/04, constituyendo garantía de desempeño profesional para operador de bolsa conforme a ley mercado de valores n° 5810 (Vigencia 01/05/2018 al 30/04/2019).

Monto a afianzar GS 528.140.500 – emitido del 08 de mayo de 2018 y endoso el 10 de julio de 2018-


Patrio Emerson
 Presidente
 GLT Casa de Bolsa S.A.


 C.P. Jerónimo Pirovano


 Lic. Sergio Malpoggio
 CONTADOR
 RUC 575274-2

Solo para identificación


NOTA 7 Información referente a contingencia y compromisos

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, cuya significatividad amerite su adecuada revelación en los estados contables.

NOTA 8 Limitación a la libre disponibilidad de los Activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad.

La empresa tiene la libre disponibilidad de todos sus bienes, no registrándose ninguna limitación sobre sus activos. No fueron constituidas ni prendas ni hipotecas.

NOTA 9 Cambios contables

No aplica.

NOTA 10 Restricciones para distribución de utilidades

No se cuenta con hechos o restricciones legales reglamentarias, contractuales o de otra índole para la distribución de utilidades.

NOTA 11 Sanciones

A la fecha de informes no existen sanciones a la empresa o a sus directores.



Patricio Emerson
Presidente
GLT Casa de Bolsa S.A.



C.P. Jerónimo Pirovano



Solo para identificación
BCA



Lic. Sergio Malvarado Gudoy
CONTADOR
SUC 811274-7

Asunción, 04 de Abril de 2019

INFORME DEL SINDICO

HONORABLE ASAMBLEA:

De conformidad a las disposiciones legales contenidas en el Estatutos Social de la Institución, elevo a vuestra consideración mi informe que hace referencia al Ejercicio Económico – Financiero correspondiente al periodo comprendido entre el 12 de febrero y 31 de diciembre de 2018, que se documenta en el Balance General y el Estado de Resultados.

Mi trabajo incluyó la revisión de los documentos contables que respaldan la gestión realizada, tales como los gastos e ingresos y otros documentos que de acuerdo a las circunstancias he considerado adecuado y oportuno analizar.

En mi opinión el Balance General y Estado de Resultados presentan razonablemente la situación financiera y los resultados económicos de GLT casa de bolsa S.A., de acuerdo a las Normas Contables de utilización generalizada en el país.

Por lo tanto, recomiendo la aprobación de los referidos documentos que han sido puestos a consideración.

Es mi informe,


Jerónimo Pirovano Falabella
SINDICO



Dictamen de los Auditores Independientes

Señores Presidente y Directores de
GLT Casa de Bolsa S.A.
Presente.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GLT Casa de Bolsa S.A., en adelante “la entidad”, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes, otras notas aclaratorias y anexo.

Responsabilidad de la Dirección por los estados financieros

La Dirección de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera vigentes en Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

3



**BENITEZ CODAS
& ASOCIADOS**
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG international Cooperative
KPMG International

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera de GLT Casa de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera vigentes en Paraguay.

Otros asuntos

La sociedad ha iniciado sus operaciones en el 2018, por lo cual no ha requerido de una auditoría al 31 de diciembre de 2017.

Asunción, 4 de abril de 2019

BCA – Benítez Codas & Asociados
Registro de Auditores Externos “CNV” N° 015


Javier Benítez Duarte
Socio