

San Lorenzo
Shopping 
#TuPuntoDeEncuentro

ROSANTI S.A.E.C.A.

ESTADOS CONTABLES AL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINA</u>
Información de Carácter General	
• Información de Carácter General	1
Estados Contables	
• Balance General	2
• Estado de Resultados	3
• Estado de Evolución del Patrimonio Neto	4
• Estado de Flujo de Efectivo	5
• Notas a los Estados Contables	6-14
Anexos	
• Bienes de Uso	15
• Activos Intangibles	16
• Inversiones, Acciones, Debentures y Otros Títulos	17
• Otras Inversiones	18
• Previsiones	19
• Costo de Mercadería o Productos Vendidos	20
• Activo y Pasivos en Moneda Extranjera	21
• Información Requerida sobre Costos y Gastos	22
• Datos Estadísticos	23
• Índices Económicos	24
• Composición de la Cartera de Créditos	25
Otros Anexos	
• Composición Accionaria	

- Informe sobre personas vinculadas o relacionadas
- Informe del Sindico
- Informe del Sindico sobre Deudas

INFORMACIÓN DE CARÁCTER GENERAL

Por el ejercicio anual iniciado el 1º de enero de 2019 hasta el 30 de Setiembre de 2019 , correspondiente al noveno ejercicio.					
Denominación:		ROSANTI SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO (ROSANTI S.A.E.C.A.)			
Domicilio Legal:		Ruta Mcal. Estigarribia Nº 4041 – Km 15 San Lorenzo, Paraguay			
Actividad Principal:		Construcción y Explotación de Centros Comerciales (Shopping)			
Inscripción en el Registro Público de Comercio:		Del Estatuto o Contrato Social: Nº 22, del 13/01/2011. De las modificaciones: Acta de Asamblea Extraordinaria Nº1 de fecha 29 de abril de 2011 protocolizado bajo el Nº 223 el 28/05/2012 y Acta de Asamblea Extraordinaria Nº 4 de fecha 17/02/2012 protocolizado bajo el Nº 313 el 14/09/2012 Siguiente Modificación: Acta de Asamblea Extraordinaria Nº 13 de la fecha 11 de diciembre de 2017, protocolizado bajo Nº 9100226 el 22/10/2018			
Inscripción en la Comisión Nacional de Valores:		Resolución Nº 18E/12 de fecha 28 de febrero de 2012. Llevará la nomenclatura SAECA-092			
Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social:		Enero de 2110.			
Composición del Capital: Por acciones ordinarias al portador y nominativas					
Acciones					
Cantidad	Clase	Tipo	Nº de votos que otorga cada acción	Suscripto (Gs.)	Integrado (Gs.)
3.000	Nominativas	A	5 (cinco)	30.000.000.000	30.000.000.000
2.000	Nominativas	A	5 (cinco)	20.000.000.000	20.000.000.000
1.000	Nominativas	A	5 (cinco)	10.000.000.000	10.000.000.000

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP Nº C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

Ruta Mcal. Estigarribia 4041 Km. 15, San Lorenzo - Teléfono 021 588 4000

**BALANCE GENERAL AL
30 DE SETIEMBRE DE 2019**

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en Guaraníes
(Comparativo con el Periodo Anterior)

	30/09/2019	30/09/2018		30/09/2019	30/09/2018
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades - Nota 3	1.320.659.918	4.485.730.644	Cuentas a Pagar - Nota 9	305.562.412	3.084.158.789
Créditos por Ventas - Nota 4	1.450.019.536	1.148.453.385	Ingresos Diferidos - Nota 10	1.225.890.835	1.190.014.123
Otros Créditos - Nota 5	6.025.609.304	5.695.230.686	Deudas Sociales - Nota 11	83.261.941	81.538.999
Cargos Diferidos - Nota 6	413.920.681	443.201.288	Deudas Fiscales - Nota 12	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9.210.209.439	11.772.616.003	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.614.715.188	4.355.711.911
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso - Nota 2.e) y Anexo A	110.390.739.878	100.760.942.265	Otros Pasivos no Corrientes - Nota 13	3.932.081.715	4.234.675.459
Activos Intangibles - Nota 7 y Anexo B	0	7.051.887	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3.932.081.715	4.234.675.459
Credito Dudoso Cobro - Nota 8	286.298.424	0			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	110.677.038.302	100.767.994.152	TOTAL PASIVO	5.546.796.903	8.590.387.370
			PATRIMONIO NETO		
			Según Estados Contables respectivos	107.463.597.417	96.450.576.673
			Resultado del Ejercicio	6.876.853.421	7.499.646.113
			TOTAL PATRIMONIO NETO	114.340.450.838	103.950.222.786
TOTAL ACTIVO	119.887.247.741	112.540.610.154	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	119.887.247.741	112.540.610.154

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTI S.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

Ruta Mcal. Estigarribia 4041 Km. 15, San Lorenzo - Teléfono 021 588 4000

**ESTADO DE RESULTADO AL
30 DE SETIEMBRE DE 2019**

ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el
1º DE ENERO y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en Guaraníes

	30/09/2019	30/09/2018
Ventas Netas	15.669.824.397	14.977.855.417
Costo de las Mercaderías Vendidas - Anexo F	0	0
Ganancia Bruta	15.669.824.397	14.977.855.417
Gastos de Comercialización - Anexo H	0	0
Gastos de Administración - Anexo H	(709.948.749)	(1.030.654.197)
Gastos Comunes - Anexo H	(4.395.582.951)	(3.813.662.058)
Egresos Fondos de Promoción - Anexo H	(1.098.018.275)	(1.107.853.068)
Gastos HUSL - Anexo H	(1.391.077.647)	(192.395.699)
Ganancia (Pérdida) Operativa	8.075.196.775	8.833.290.395
(+) Otros Ingresos	564.375.382	210.393.647
(-) Otros Egresos - Anexo H	(1.762.718.736)	(1.544.037.929)
Ganancia antes de Impuesto a la Renta	6.876.853.421	7.499.646.113
Impuesto a la Renta - Anexo H	0	0
Reserva Legal - Anexo H	0	0
Resultado del Ejercicio	6.876.853.421	7.499.646.113

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

3

**ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO NETO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019**

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)
Comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	CAPITAL				RESERVAS			RESULTADOS		TOTAL
	Social	Accionistas	Acciones a Emitir	Anticipo a Cuenta de Futura Emisión	Legal	Revalúo	Fondo Especial de Capitalización	Acumulado	Del Ejercicio	
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	60.000.000.000	0	0	0	1.626.624.211	15.045.513.225	8.957.848.450	10.820.590.787	5.801.969.541	102.252.546.214
Transferencia a Resultado Acumulado	--	--	--	--	--	--	--	5.801.969.541	(5.801.969.541)	0
Ampliación Capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0
Reserva de Revaluo	--	--	--	--	--	3.191.232.829	--	--	--	3.191.232.829
Reserva Legal	--	--	--	--	391.089.397	--	--	--	--	391.089.397
Fondo Especial para Capitalización	--	--	--	--	--	--	--	(5.801.969.541)	--	(5.801.969.541)
Distribución de utilidades	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0
Resultado del ejercicio	--	--	--	--	--	--	--	7.430.698.518	6.876.853.421	14.307.551.939
Saldo al 30 de Setiembre de 2019	60.000.000.000	0	0	0	2.017.713.608	18.236.746.054	8.957.848.450	18.251.289.305	6.876.853.421	114.340.450.838
Saldo al 30 de Setiembre de 2018	60.000.000.000	0	0	0	1.626.624.211	15.045.513.225	8.957.848.450	10.820.590.787	7.499.646.113	103.950.222.786

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados contables

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

4

Ruta Mcal. Estigarribia 4041 Km. 15, San Lorenzo - Teléfono 021 588 4000

**ESTADO DE FLUJOS DE
EFECTIVOS AL
30 DE SETIEMBRE DE 2019**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo comprendido entre el
1º DE ENERO y EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en Guaraníes
(Comparativo con el Periodo Anterior)

	30/09/2019	30/09/2018
VARIACIÓN DE FONDOS		
Fondos al inicio del periodo	4.485.730.644	2.758.462.589
Fondos ajustados al inicio del periodo	4.485.730.644	2.758.462.589
Aumento o disminución de Fondos - Nota 3	(3.165.070.726)	1.727.268.055
Fondos al cierre del ejercicio	1.320.659.918	4.485.730.644
CAUSAS DE VARIACIÓN DE LOS FONDOS		
ORÍGENES		
Ventas Cobradas	15.669.824.397	14.977.855.417
Menos: Egresos ordinarios pagados	(7.594.627.622)	(6.144.565.022)
Más/Menos: Otros Ingresos (egresos) ordinarios	(1.198.343.354)	(1.333.644.282)
Fondos originados en operaciones ordinarias	6.876.853.421	7.499.646.113
Aumentos de Deudas Comerciales - Nota 9	(2.778.629.285)	2.858.044.522
Aumento de Deudas Sociales - Nota 11	1.755.850	(4.848.413)
Aumento de Deudas Fiscales - Nota 12	0	(1)
Disminución de Otros Pasivos Corrientes	0	0
Disminución de Créditos por Ventas - Nota 4	(301.566.151)	756.802.717
Variación resultados Acumulados entre periodos	3.513.374.631	(2.710.212.207)
Aporte efectivo de accionistas	0	0
Fondos originados en operaciones ordinarias	434.935.045	899.786.618
Total orígenes de Fondos	7.311.788.466	8.399.432.731
APLICACIONES		
Adquisiciones de bienes de uso - Anexo A y B	(9.909.044.150)	(11.529.501.027)
Disminución de Otros Pasivos Corrientes - Nota 10	35.876.712	496.388.694
Disminución de Créditos por Ventas - Nota 4	0	0
Aumento de Otros Creditos - Nota 5	(330.378.618)	147.654.209
Disminución de Pasivos no Corrientes - Nota 13	(302.593.744)	3.941.597.262
Aumento de Cargos Diferidos - Nota 6	29.280.608	271.696.187
Total aplicaciones de Fondos	(10.476.859.192)	(6.672.164.675)
AUMENTO O DISMINUCIÓN DE FONDOS	(3.165.070.727)	1.727.268.055

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables

5

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
 ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
 Baker Tilly Paraguay
 REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
 ROSANTIS.A.E.C.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
CONTABLES AL
30 DE SETIEMBRE DE 2019**

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

1. EL ENTE.

ROSANTI SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO (ROSANTI S.A.E.C.A) fue constituida por Escritura Pública N° 22 de fecha 13 de enero de 2011, pasada ante el Notario y Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralt. Sus Estatutos Sociales y su Personería Jurídica fueron inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 93, folio 1012, Serie "D", de fecha 10 de febrero de 2011 y en la Dirección de General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, anotado bajo el N° 76, Serie "A", folio 494 de fecha 10 de febrero de 2011.

La Sociedad tiene por objeto principal:

- a)** Realizar, con recursos propios o ajenos, los proyectos, la construcción y la explotación de Centros Comerciales (Shopping), la construcción de obras, edificios, desarrollos inmobiliarios, la compra, venta, arrendamiento, loteamiento, urbanización, administración de propiedades, construcción y en general, la realización y administración por cuenta propia o ajena de toda clase de inversiones inmobiliarias.
- b)** Efectuar en el país o en el extranjero inversiones permanentes o de renta en toda clase de bienes muebles, corporales o incorporales.
- c)** Efectuar inversiones para formar, integrar, participar y representar todo tipo de sociedades o empresas, nacionales o extranjeras que exploten un giro similar a los anteriores y que sean de interés para la sociedad.
- d)** Invertir en forma permanente o transitoria en la compra, venta, fabricación, importación, exportación, representación, distribución, obtención y otorgamiento de licencias, comercialización y venta de todo tipo de bienes y productos.

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

6

e) Todas las demás actividades que acuerden los accionistas.

Con el propósito expresado podrá comprar, conservar, percibir sus frutos y rentas, vender, enajenar, permutar y negociar, de cualquier modo lícito, toda clase de títulos valores públicos o privados, emitir acciones, bonos, obligaciones y otros títulos valores de renta fija o variable, negociarlos a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. o de otras entidades habilitadas para el efecto, operar como emisora de capital abierto en el Mercado de Valores, en todos los casos previa autorización que debe conceder la Comisión Nacional de Valores y otros órganos competentes y en un todo de conformidad con las disposiciones legales pertinentes.

Asimismo, para el cumplimiento de su objeto principal podrá actuar por cuenta propia o ajena, asociada o no con terceros, dentro o fuera del país teniendo plena capacidad jurídica para consorciarse con firmas nacionales y/o extranjeras y realizar todos los actos y contratos que las leyes vigentes y este estatuto autorizan. Sin perjuicio de las actividades comerciales que puedan generarse como consecuencia de la realización de su objeto principal, tales como consignaciones, mandatos, comisiones y toda actividad de servicios comerciales en general, en el cumplimiento, en el cumplimiento de sus fines, la sociedad podrá realizar y celebrar toda clase de actos, contratos y operaciones, y ejercitar todos los actos necesarios que tengan relación directa o indirecta con sus fines sociales con plena capacidad jurídica, sin más limitaciones que las expresamente establecidas en las leyes y en el contrato, debiendo considerarse la enunciación de actividades contenidas en este artículo como meramente enunciativo y no limitativa.

La Sociedad fija su domicilio en San Lorenzo, 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.

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

7

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 de la Sociedad quedó fijado inicialmente en la suma de Gs. 30.000.000.000 (guaraníes treinta mil millones) representado por 3.000 (tres mil) acciones nominativas de Gs. 10.000.000 (guaraníes diez millones) cada una, pero posteriormente por asamblea general extraordinaria N° 1 de fecha 29 de abril de 2011 se procedió a incrementar el capital social a la suma de Gs. 50.000.000.000 (guaraníes cincuenta mil millones). Luego, por Acta de Asamblea General Extraordinaria N° 4 del 17 de febrero de 2012, se procedió a la modificación del Estatuto Social por Aumento del Capital Social a la suma de Gs. 65.000.000.000.- (Guaraníes sesenta y cinco mil millones), se menciona en el Acta N° 13 de la fecha 11 de diciembre de 2017 la disminución del capital Integrado que queda establecido a Gs. 60.000.000.000.- (Guaraníes Sesenta Mil Millones)

El capital integrado a la fecha totaliza Gs. 60.000.000.000 (Guaraníes Sesenta Mil Millones)

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES .

a) Moneda de Cuenta.

Los presentes estados contables han sido preparados en base a la moneda oficial de la República del Paraguay, el guaraní.

b) Efectos de la Inflación.

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 pueda tener en los rubros no monetarios que componen dichos estados, debido a que la corrección monetaria no constituye un

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

8

principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay, excepto los rubros en moneda extranjera que son ajustados al tipo de cambio de cierre como se explica en la nota **2.d)** y los activos fijos que son revaluados de acuerdo a lo indicado en la nota **2.e)**.

c) Ejercicio.

El presente ejercicio es el noveno de la Sociedad que inició sus actividades en fecha 13 de enero de 2011.

d) Valuación de rubros en moneda extranjera.

Los activos y pasivos en monedas extranjeras han sido valuados al tipo de cambio comprador y vendedor, respectivamente, vigente en el mercado libre fluctuante al cierre. Dichas cotizaciones eran:

	30/09/2019		30/09/2018	
	ACTIVOS	PASIVOS	ACTIVOS	PASIVOS
1 Dólar Americano	6.375,54	6.384,71	5.889,89	5.900,9

e) Valuación de Bienes de Uso.

Los bienes de uso adquiridos por la empresa se encuentran valuados al costo de adquisición, más todos los gastos efectuados y que fueron necesarios para su incorporación al 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 Ley Nº 125/91.

f) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos.

Los ingresos y egresos son reconocidos contablemente en el momento de su devengamiento sin tener en cuenta que los mismos hayan sido cobrados o pagados.

3. **DISPONIBILIDADES.**

El rubro está compuesto con las siguientes cuentas cuyos saldos al 30 de Setiembre de 2019 y 2018 son como sigue:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Recaudaciones a Depositar Gs.	70.000	80.678.326
Recaudaciones a Depositar USD.	-	217.263.435
Fondo Fijo Tesoreria	2.220.728	1.419.100
Fondo Fijo Operaciones	2.992.378	5.953.650
Fondo Fijo Mesa de Informes	500.000	500.000
Vision Banco Cta. Cte. Gs.	650.390.856	874.167.606
Banco Itau Cta. Cte. Gs.	191.662.333	1.833.974.332
Banco Atlas Cta. Cte. Gs.	28.304.461	40.168.638
Banco Atlas Cta. Cte. USD.	73.354.286	67.766.601
Vision Banco Cta. Cte. USD.	205.205.999	1.152.250.430
Banco Itau Cta. Cte. USD.	59.748.437	150.635.468
Banco Continental Cta. Cte. USD.	106.210.440	60.953.058
TOTAL DISPONIBILIDADES	1.320.659.918	4.485.730.644

4. **CRÉDITOS POR VENTAS.**

El rubro está compuesto por las ventas a créditos de los locales comerciales que forman parte del San Lorenzo Shopping, y que está conformada de la siguiente manera:

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Deudores por Venta de Llaves USD.	40.315.536	144.378.642
Deudores por Alquiler Minimo USD.	728.817.114	439.700.196
Deudores por Alquiler Minimo Gs.	165.350.948	87.859.488
Deudores por Fondo de Promocion USD.	90.956.006	55.920.502
Deudores por Fondo de Promocion Gs.	18.008.745	8.821.819
Deudores por Expensas Comunes USD.	52.298.682	-
Deudores por Expensas Comunes Gs.	275.307.588	167.604.057
Deudores por Alquiler Porcentual USD.	43.671.365	18.912.967
Deudores por Auspicios Gs.	-	1.116.000
Deudores por Venta Varias Gs.	4.750.000	71.922.040
Deudores por Alquiler de Espacios USD.	6.286.282	-
Deudores por Alquiler de Espacios Gs.	60.303.949	52.500.094
Creditos en Gestion de Cobros Gs.-Judiciales	-	84.707.898
Pagarés USD.	7.858.431	15.009.682
Pagarés Gs.	-	-
(-)Prevision para Créditos de Dudoso Cobro Gs.	(43.905.110)	-
TOTAL CREDITOS POR VENTAS	1.450.019.536	1.148.453.385

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

11

ANEXO 1 Res. CG Nº 23/16

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)

Composicion de la Cartera de Créditos		
Situacion	Monto	
A- Cartera no Vencida	687.455.350	
B- Cartera Vencida	Previsiones	
	Monto	%
B 1-Normal	324.083.413	18,20%
B 2-En Gestión de Cobro	482.385.887	27,10%
B 3-En Gestion de Cobro Judicial	286.298.420	16,08%
TOTAL DE LA CARTERA	1.780.223.070	100%

Observacion	
Criterios de Clasificación utilizados	
Normal	de 30 a 90 dias de atraso
En Gestión de Cobro	de 91 a 180 dias de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	de 181 a mas dias de atraso
Obser: Previsiones	
(-)Prevision para Créditos de Dudoso Cobro Gs.	(43.905.110)
(-)Prevision para Créditos de Dudoso Cobro USD.	0
Total Prevision	(43.905.110)
Total Cartera de Crédito	1.736.317.960
Obs: Considerar Nota 4 y Nota 8	

5. OTROS CREDITOS.

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP Nº C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

12

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Cheques Diferidos Gs.	394.343.914	329.911.470
Cheques Diferidos USD.	139.433.060	112.185.147
Prestamos al Personal	27.667.263	17.427.416
Anticipo a Proveedores	-	156.553.050
Cuentas a Cobrar (Empleados)	1.800.977	3.765.639
Cuentas a Cobrar	33.636	-
Anticipo Procesos Judiciales	759.907	759.907
Anticipo al Personal-Vacaciones	1.919.988	3.270.000
Credito Técnico	3.736.545.588	3.334.506.328
Crédito Financiero	1.046.721.415	1.146.023.186
Retencion Renta	16.000	5.500
IRACIS Crédito	-	322.109.668
Anticipo de Impuesto a la Renta	676.367.556	268.713.375
TOTAL OTROS CREDITOS	6.025.609.304	5.695.230.686

6. **CARGOS DIFERIDOS.**

Corresponde a los Insumos inventariados y gastos a ser devengados. Está compuesta de la siguiente manera:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Seguros a Devengar	38.238.633	37.025.247
Premios	83.799.322	25.321.626
Publicidad Via Publica a Devengar	6.212.116	27.325.761
Insumos de Limpieza	3.729.826	3.893.317
Alpax S.R.L. a Devengar	-	-
Insumos de Mantenimiento	257.373.408	320.237.361
Renovaciones de Licencias SGP	6.842.376	6.842.376
Capacitación	17.725.000	19.432.500
Publicidad Prensa Escrita a Devengar	-	2.057.000
Stock	-	1.066.100
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	413.920.681	443.201.288

7. **ACTIVOS INTANGIBLES**

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Software	-	7.051.887
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	-	7.051.887

8. CREDITOS DE DUDOSO COBRO

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Credito en Gestion de Cobro Gs.-Judiciales	187.377.841	-
Credito en Gestion de Cobro USD.-Judiciales	98.920.583	-
TOTAL CREDITO DE DUDOSO COBRO	286.298.424	-

9. CUENTAS A PAGAR .

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Proveedores Locales Gs.	170.251.834	31.559.787
Proveedores Locales USD.	95.835.774	3.009.459.000
Tarjeta Salemma Card	4.341.910	-
Telefonos a Pagar Gs.	32.908	-
Seguros a Pagar Gs.	35.099.986	43.140.002
TOTAL CUENTAS A PAGAR	305.562.412	3.084.158.789

10. INGRESOS DIFERIDOS .

Corresponde al diferimiento de los ingresos por llaves y otros.

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Llaves a Devengar USD.	96.352.169	181.213.157
Llaves a Devengar Gs.	-	13.500.000
Arrendamiento Minimo a Devengar USD.	-	65.574.468
Arrendamiento Minimo a Devengar Gs.	91.044.899	-
Fondo de Promocion a Devengar USD.	-	6.907.143
Gastos Comunes a Devengar UDS.	-	16.462.800
Carteleria a Devengar Gs.	-	5.090.912
Anticipo Clientes Gs.	415.189.320	300.885.139
Anticipo Clientes UDS.	143.918.770	117.446.026
Ingresos Billete Regalo Gs.	(8.545.000)	8.045.000
Pasaporte a la Diversion	3.284.682	3.284.682
Obras HUSL a Devengar	222.643.119	222.643.119
Garantia de Alquiler UDS	246.002.876	248.961.677
Garantia de Alquiler Gs.	16.000.000	-
TOTAL INGRESOS DIFERIDOS	1.225.890.835	1.190.014.123

11. DEUDAS SOCIALES .

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
IPS a Pagar Gs.	21.514.525	22.605.857
Sueldos y Jornales a Pagar Gs.	303.341	1.480.562
Aguinaldo a Pagar Gs.	61.444.075	57.452.580
TOTAL DEUDAS SOCIALES	83.261.941	81.538.999

12. DEUDAS FISCALES

El rubro está no presenta movimiento al 30 de Setiembre de 2019 y 2018:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
TOTAL DEUDAS FISCALES	-	-

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Llaves a Devengar USD.	120.094.544	200.045.172
Obras HUSL A Devengar	3.811.987.171	4.034.630.287
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	3.932.081.715	4.234.675.459

14. VINCULACIÓN .

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Cantidad de Acciones	Porcentaje de Participacion
Luis Nessim Kemper Perera	4.349	72,48%
Rolf Dieter Kemper Spangenthal	597	9,95%
Maria Yeruti Abed de Kemper	315	5,25%
Eduardo Kurt Kemper Perera	205	3,42%
Andres Nessim Kemper Abed	292	4,87%
Daniel Kurt Kemper Abed	242	4,03%
TOTAL	6.000	100,00%

De acuerdo a la composición, la única persona vinculada de los accionistas es el Ing. Luis Nessim Kemper Perera. Existe vinculación de parentesco con los otros accionistas.

No existen a la fecha otras vinculaciones de la sociedad.

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
 ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
 Baker Tilly Paraguay
 REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
 ROSANTIS.A.E.C.A.

**ANEXOS A LOS ESTADOS
CONTABLES AL
30 DE SETIEMBRE DE 2019**

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en guaraníes)

BIENES DE USO

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Neto Resultante
	Al inicio del periodo	Altas y transf. del periodo	Bajas del periodo	Revalúo del periodo	Al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del periodo	Altas del periodo	Bajas del periodo	Depreciación del periodo	Acumuladas al cierre del periodo	
SUJETOS A DEPRECIACIÓN											
Equipos de Comunicación	37.724.833	3.200.000	-	-	40.924.833	32.536.777	-	-	1.879.090	34.415.867	6.508.966
Edificios	53.529.620.634	-	-	-	53.529.620.634	7.865.266.318	-	-	1.018.567.375	8.883.833.693	44.645.786.941
Instalaciones	458.500.822	-	-	-	458.500.822	409.468.739	-	-	9.236.836	418.705.575	39.795.247
Equipos y Útiles de Shopping	1.603.747.100	-	(156.138.724)	-	1.447.608.376	668.967.964	-	-	11.366.299	680.334.263	767.274.113
Equipos de Informática	495.629.401	64.096.702	-	-	559.726.103	482.179.925	-	-	3.248.343	485.428.268	74.297.835
Carteles y Leteros	92.021.419	-	-	-	92.021.419	34.830.751	-	-	5.469.030	40.299.781	51.721.638
Rodados	37.125.887	-	-	-	37.125.887	32.791.902	-	-	4.468.077	37.259.979	(134.092)
Otros Activos	61.460.804	-	-	-	61.460.804	43.458.313	-	-	9.537.479	52.995.792	8.465.012
Edificio HUSL	10.108.836.176	-	-	-	10.108.836.176	263.517.426	-	-	183.739.825	447.257.250	9.661.578.926
Instalaciones HUSL	4.270.646.029	-	-	-	4.270.646.029	900.630.701	-	-	627.071.715	1.527.702.416	2.742.943.613
Otros Activos HUSL	1.560.298.299	-	-	-	1.560.298.299	331.038.707	-	-	230.304.673	561.343.380	998.954.919
Muebles y Útiles HUSL	480.093.760	-	-	-	480.093.760	50.659.881	-	-	35.267.841	85.927.722	394.166.038
Mejoras en propiedad propias realizadas por terceros HUSL	4.194.830.358	-	-	-	4.194.830.358	453.473.196	-	-	314.693.595	768.166.791	3.426.663.567
NO SUJETOS A DEPRECIACIÓN											
Inmueble Principal (65,48%)	20.773.966.682	-	-	-	20.773.966.682	-	-	-	-	-	20.773.966.682
Inmueble 2 (0,61%)	194.877.736	-	-	-	194.877.736	-	-	-	-	-	194.877.736
Inmueble 3 (6,14%)	1.948.777.362	-	-	-	1.948.777.362	-	-	-	-	-	1.948.777.362
Inmueble 4 (0,68%)	216.432.361	-	-	-	216.432.361	-	-	-	-	-	216.432.361
Inmueble 5 (27,08%)	8.590.381.984	-	-	-	8.590.381.984	-	-	-	-	-	8.590.381.984
Inmuebles 6 (100%)	5.031.073.755	-	-	-	5.031.073.755	-	-	-	-	-	5.031.073.755
Obras en Curso	-	10.817.207.276	-	-	10.817.207.276	-	-	-	-	-	10.817.207.276
Totales Ejercicio Actual	113.686.045.402	10.884.503.978	(156.138.724)	-	124.414.410.656	11.568.820.601	-	-	2.454.850.178	14.023.670.778	110.390.739.878
Totales Ejercicio Anterior	103.769.743.598	6.359.116.251	-	-	110.128.859.849	8.149.359.199	-	-	1.218.558.385	9.367.917.584	100.760.942.265

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTI S.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schvartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTI S.A.E.C.A.

ANEXO B

**BALANCE GENERAL
 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
 (Expresado en Guaraníes)**

ACTIVOS INTANGIBLES

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				Neto Resultante	
	Al Inicio del Periodo	Aumentos	Disminución	Al Cierre del Periodo	Acumulados al Inicio del Periodo	Del Periodo	Bajas		Acumulados al Cierre del Periodo
Software	97.930.278	0	0	97.930.278	93.229.020	4.701.258	0	97.930.278	0
Totales Ejercicio Actual	97.930.278	0	0	97.930.278	93.229.020	4.701.258	0	97.930.278	0
Totales Ejercicio Anterior	97.930.278	0	0	97.930.278	83.826.504	7.051.887	0	90.878.391	7.051.887

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
 ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
 Baker Tilly Paraguay
 REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
 ROSANTIS.A.E.C.A.

ANEXO C

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)

INVERSIONES, ACCIONES, DEBENTURES Y OTROS TÍTULOS EMITIDOS EN SERIE
PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Denominación y Características de los Valores Emisor	Clase	Valor Nominal Unitario	Cantidad	Valor Nominal Total	Valor Patrimonial Proporcional	Valor de Libros	Valor de Cotización	Información sobre el Emisor				
								% de Participación	Actividad Principal	Capital	Según Último Balance	
											Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias				NO APLICABLE								
Totales Ejercicio Actual												
Totales Ejercicio Anterior												
Inversiones Permanentes				NO APLICABLE								
Totales Ejercicio Actual												
Totales Ejercicio Anterior												

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

18

ANEXO D

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE 2019
(Expresado en Guaraníes)**

OTRAS INVERSIONES

Cuentas	Valor de Costo	Amortización	Valor de Cotización	Valor Registrado Año Actual	Valor Registrado Año Anterior
Inversiones Corrientes	NO APLICABLE				
	0	0	0	0	0
Sub Total	0	0	0	0	0
Inversiones No Corrientes	NO APLICABLE				
	0	0	0	0	0
Sub Total	0	0	0	0	0
Totales Ejercicio	0	0	0	0	0

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schvartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

19

ANEXO E

**BALANCE GENERAL
 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
 (Expresado en Guaraníes)**

PREVISIONES

RUBRO	Saldo al Inicio del Ejercicio	Aumentos (*)	Disminución (*)	Saldo al Cierre del Ejerc. Actual	Saldo al Cierre del Ejerc. Anterior
Deducidas del Activo	0	(43.905.110)	0	(43.905.110)	0
Total	0	(43.905.110)	0	(43.905.110)	0
Incluidas en el Pasivo	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
 ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
 Baker Tilly Paraguay
 REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
 ROSANTIS.A.E.C.A.

ANEXO F

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)**

**COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS
O SERVICIOS PRESTADOS**

DETALLE	Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior	
I. COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS	-	-	-	-
Existencias al comienzo del periodo				
Mercaderías	-	-	-	-
Productos Terminados	-	-	-	-
Productos en Proceso	-	-	-	-
Materia Prima y Materiales	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Compras y Costos de Producción del Ejercicio				
a) Compras	-	-	-	-
b) Costos de Producción	-	-	-	-
Diferencia de Inventario	-	-	-	-
Resultado por Tenencia	-	-	-	-
Existencias al cierre del periodo				
Mercaderías	-	-	-	-
Productos Terminados	-	-	-	-
Productos en Proceso	-	-	-	-
Materia Prima y Materiales	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
II. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS SEGÚN ANEXO H	-	-	-	-
COSTO DE MERCADERÍAS O PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS	-	-	-	-

21

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

ANEXO G

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EN EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	
	Clase	Monto US\$		Monto Ejercicio Actual	Monto Ejercicio Anterior
ACTIVO					
Activos Corrientes					
Disponibilidades - Nota 3	US\$ Americano	69.722,59	6.375,54	444.519.162	1.648.868.992
Clientes - Nota 4	US\$ Americano	152.175,88	6.375,54	970.203.416	673.921.989
Otros Creditos - Nota 5	US\$ Americano	21.870,00	6.375,54	139.433.060	112.185.147
Cargos Diferidos - Nota 6	US\$ Americano	-	6.375,54	-	-
Sub Totales		243.768,47		1.554.155.638	2.434.976.128
Activos No Corrientes					
Activos Intangibles - Nota 7	US\$ Americano	-	6.375,54	-	-
Credito Dudoso Cobro - Nota 8	US\$ Americano	15515,63993	6.375,54	98.920.583	-
Sub Totales		15.515,64		98.920.583	-
Totales		259.284,11		1.653.076.221	2.434.976.128
PASIVO					
Pasivos Corrientes					
Cuentas a Pagar - Nota 9	US\$ Americano	15.010,20	6.384,71	95.835.774	3.009.459.000
Ingresos Diferidos - Nota 10	US\$ Americano	76.162,24	6.384,71	486.273.815	636.565.271
Deudas Sociales - Nota 11	US\$ Americano	-	6.384,71	-	-
Deudas Fiscales - Nota 12	US\$ Americano	-	6.384,71	-	-
Sub Total		91.172,44		582.109.589	3.646.024.271
Pasivos No Corrientes					
Otros Pasivos no Corrientes - Nota 13	US\$ Americano	18.809,71	6.384,71	120.094.544	200.045.172
Sub Totales		18.809,71		120.094.544	200.045.172
Totales		109.982,15		702.204.133	3.846.069.443

22

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

ANEXO H

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)**

INFORMACIÓN REQUERIDA SOBRE COSTOS Y GASTOS

RUBRO	Gastos Fondo de Promoción	Gastos de Administración	Gastos Comunes	HUSL	Otros Egresos	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
Comisiones y Sueldos y Jornales	190.156.078	-	593.468.942	-	-	783.625.020	820.338.866
Contribuciones Sociales	31.375.752	-	97.922.372	-	-	129.298.124	124.763.762
Honorarios Profesionales	91.533.540	162.000.000	395.112.178	-	38.165.627	686.811.345	748.143.839
Remuneración Personal Superior	-	108.000.000	-	-	-	108.000.000	296.594.357
Servicios	-	-	161.217.957	-	-	161.217.957	1.410.623.984
Materiales y Mantenimiento	-	-	669.340.048	-	-	669.340.048	466.567.901
Teléfono Celular	-	4.560.336	14.226.489	-	-	18.786.825	14.543.831
Adquisiciones Herramientas	-	-	12.769.062	-	-	12.769.062	-
Publicidad y Propaganda	303.410.370	-	-	-	-	303.410.370	389.913.727
Gastos por Eventos	321.107.169	-	-	-	-	321.107.169	276.673.099
Papelaría, Útiles e Impresos	-	-	35.113.133	-	-	35.113.133	29.722.103
Luz, Agua y Teléfono	-	49.013.201	567.836.486	-	-	616.849.687	525.338.452
Gastos de Escribanía	-	-	4.905.743	-	-	4.905.743	10.734.631
Otros Gastos Administrativos	-	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones de Bienes de Uso	-	-	-	1.391.077.647	1.173.518.397	2.564.596.044	1.229.314.231
Insumos para Limpiezas	-	-	20.862.266	-	-	20.862.266	44.978.962
Recargos y Multas	-	302.232	-	-	-	302.232	-
Impuestos, Tasas y Contribuciones	-	224.128.534	-	-	-	224.128.534	472.551.539
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal, Revaluo, Facultativa	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	408.499.589	408.499.589	404.563.028
Gastos Bancarios	-	-	3.952.486	-	-	3.952.486	2.081.594
Gastos Generales	160.435.366	161.944.446	1.818.855.789	-	142.535.123	2.283.770.724	421.155.045
Total del Periodo Actual	1.098.018.275	709.948.749	4.395.582.951	1.391.077.647	1.762.718.736	9.357.346.358	-
Total del Periodo Anterior	1.107.853.068	1.030.654.197	3.813.662.058	192.395.699	1.544.037.929	7.688.602.951	7.688.602.951

ANEXO I

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)**

DATOS ESTADISTICOS

INDICADORES OPERATIVOS	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	EJECICIO ACTUAL	EJECICIO ANTERIOR
Volumen de Produccion (Unidades Fisicas)	0	0
Volumen de Ventas - Guaranies	15.669.824.397	14.977.855.417
Cantidad de Empleados y Obreros	35	37
Sucursales	0	0
<p>Nota: El Volumen de Operaciones podra consignarse en unidades fisicas, en unidades equivalentes o en algun indice que resulte apropiado para indicar el nivel de actividad.</p> <p>OBS: UTEquis: Unidad Tecnica Equivalente</p>		

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

24

ANEXO J

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)

ÍNDICES ECONÓMICOS - FINANCIEROS

INDICES	ACUMULADO AL FIN DEL PERIODO	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Liquidez (1)	5,70	2,70
Endeudamiento (2)	0,05	0,08
Rentabilidad (3) (Presentar solo a fin del Ejercicio)	0,06	0,08
<p>1 - Activo Corriente Pasivo Corriente</p> <p>2- Total del Pasivo Patrimonio Neto</p> <p>3- Resultado Antes del Impuesto a la Renta Patrimonio Neto Excluido el Resultado del Periodo</p>		

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP N° C757
Contador

Ing. Daniel Schvartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

25

ANEXO 1 Res. CG Nº 23/16

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en Guaraníes)

Composicion de la Cartera de Créditos		
Situacion	Monto	
	A- Cartera no Vencida	687.455.350
B- Cartera Vencida	Previsiones	
	Monto	%
B 1-Normal	324.083.413	18,20%
B 2-En Gestión de Cobro	482.385.887	27,10%
B 3-En Gestion de Cobro Judicial	286.298.420	16,08%
TOTAL DE LA CARTERA	1.780.223.070	100%

Observacion	
Criterios de Clasificación utilizados	
Normal	de 30 a 90 dias de atraso
En Gestión de Cobro	de 91 a 180 dias de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	de 181 a mas dias de atraso
Obser: Previsiones	
(-)Prevision para Créditos de Dudoso Cobro Gs.	(43.905.110)
(-)Prevision para Créditos de Dudoso Cobro USD.	0
Total Prevision	(43.905.110)
Total Cartera de Crédito	1.736.317.960
Obs: Considerar Nota 4 y Nota 8	

Lic. Andres N. Kemper Abed
Vicepresidente
ROSANTIS.A.E.C.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
Baker Tilly Paraguay
REG: CCP Nº C757
Contador

Ing. Daniel Schwartzman Katz
Sindico Titular
ROSANTIS.A.E.C.A.

26

**OTROS ANEXOS AL
30 DE SETIEMBRE DE 2019**

ANEXO B
COMPOSICION ACCIONARIA

ROSANTI SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
COMPOSICIÓN ACCIONARIA AL 30 DE SETIEMBRE 2019

Capital Social El capital social queda fijado en la suma de Guaraníes Sesenta mil millones (G. 60.000.000.000) representado por seis mil (6.000) acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de Guaraníes Diez millones (G. 10.000.000) cada una, numeradas correlativamente en números arábigos de 1 (uno) al 6.000 (seis mil). Las acciones son ordinarias nominativas de clase A. Las acciones de clase A dan derecho a cinco votos por acción y las acciones.

Capital Social G. 60.000.000.000
Capital Emitido G.
Capital Integrado G. 60.000.000.000
Valor nominal de las acciones: G. 10.000.000

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO E INTEGRADO

Nº	Accionista	Cantidad de acciones	Clase	Voto por acción	Valor de cada acción G.	Capital Integrado	Porcentaje de participación
1	Luis Kemper Perera	4.349	A	5	10.000.000	43.490.000.000	72,48%
2	María Yeruti Abed de Kemper	315	A	5	10.000.000	3.150.000.000	5,25%
3	Andrés Kemper Abed	292	A	5	10.000.000	2.920.000.000	4,87%
4	Rolf Kemper	597	A	5	10.000.000	5.970.000.000	9,95%
5	Eduardo Kemper	205	A	5	10.000.000	2.050.000.000	3,42%
6	Daniel Kemper	242	A	5	10.000.000	2.420.000.000	4,03%
	Capital	6.000			10.000.000	60.000.000.000	100%

Lic. Andrés N. Kemper Abed
Vicepresidente

30/09/2019

ANEXO I - INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

a) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la ley 1284/98

- 1 LUIS KEMPER PERERA El unico que posee mas del 10% de las acciones y tiene otros Accionistas vinculados a el por motivo de parentezco.

Según Art. 27 de la Res. 763/04

Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representen mas del 10% del activo de la sociedad: No existe Vinculación

Activos de la sociedad comprometidos en mas del 20% en garantia de obligaciones de otra u otras empresas: No existe Vinculación

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculacion por nivel de endeudamiento: No existe Vinculación

Según Art. 1º) RESOLUCION CNV N°1257/10

Nombre de la Sociedad vinculada	Factores de Vinculación
KEMSA S.A.	DIRECTOR PRESIDENTE
ELEKA S.A.	DIRECTOR PRESIDENTE
MAYE S.A.	DIRECTOR TITULAR
A.K. S.A.	SOCIO GERENTE

b) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Activo

Arrendamiento Minimo
Fondo de Promocion
Auspicios
Expensas

Pasivo

Cuentas a Pagar

Ingresos

Arrendamiento Minimo
Fondo de Promocion
Auspicios
Expensas

Egresos

Remuneracion al Personal Superior
Egresos Varios

Ruta Mcal. Estigarribia 4041 Km. 15, San Lorenzo - Telef. 021 588-4000

INFORME DEL SÍNDICO

San Lorenzo, 31 de Octubre 2019

**Señores Accionistas
ROSANTI S.A.E.C.A.
Presente**

De mi consideración:

Cumpliendo con las Disposiciones Legales de los Estatutos, me es grato informar a ustedes, que he examinado el **BALANCE GENERAL Y CUADRO DE RESULTADOS**, presentados por el Honorable Directorio, correspondiente al ejercicio cerrado al 30 de Setiembre de 2019.

A mi juicio los Estados Contables presentados reflejan razonablemente la situación Económico – Financiera de la Sociedad y se hallan ajustados a las normas Técnicas – Legales, razón por la cual me permito recomendar a esta Asamblea su aprobación.

Es mi Informe

**Daniel B. Schvartzman Katz
Síndico Titular
ROSANTI S.A.E.C.A.**

INFORME DEL SINDICO SOBRE DEUDAS AL 30 DE SETIEMBRE 2019

(Cifras expresadas en miles de Guaraníes)

PASIVO CORRIENTE		Fecha de Vencimiento	Total	A Vencer	Vencidas
PROVEEDORES					
SALEMMA RETAIL S.A	Gs.	18/06/2018	147.650	-	147.650
FUNDACION PARAGUAY ÑE'E	Gs.	02/09/2018	1.100.000	-	1.100.000
AYALA DELGADILLO MARIA DE LOS SANTA	Gs.	29/12/2018	1.050.000	-	1.050.000
PRADO ORTIZ DE ROZAS MATIAS ALEJANDRO	Gs.	03/02/2019	286.000	-	286.000
LIMPIA C. CHAVEZ VDA. DE CORONEL	Gs.	23/03/2019	20.000	-	20.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	Gs.	06/04/2019	3.026.177	-	3.026.177
SIC SERVICE S.R.L.	Gs.	14/07/2019	935.000	-	935.000
SIC SERVICE S.R.L.	Gs.	14/07/2019	935.000	-	935.000
RUBEN DARIO COMERCIAL S.R.L.	Gs.	28/10/2019	24.121.404	24.121.404	-
OPTIMA S.A.	Gs.	28/09/2019	6.054.040	6.054.040	-
SALEMMA RETAIL S.A	Gs.	30/09/2019	202.157	202.157	-
SALEMMA RETAIL S.A	Gs.	30/09/2019	138.384	138.384	-
SALEMMA RETAIL S.A	Gs.	30/09/2019	249.285	249.285	-
IMPORT S.R.L.	Gs.	03/10/2019	1.100.000	1.100.000	-
SANATORIO SAN ROQUE S.R.L.	Gs.	04/10/2019	315.377	315.377	-
SANATORIO SAN ROQUE S.R.L.	Gs.	10/10/2019	70.277	70.277	-
SANATORIO SAN ROQUE S.R.L.	Gs.	11/10/2019	70.277	70.277	-
SANATORIO SAN ROQUE S.R.L.	Gs.	12/10/2019	70.277	70.277	-
SANATORIO SAN ROQUE S.R.L.	Gs.	12/10/2019	70.277	70.277	-
KEMSA C.I.S.A.	Gs.	13/10/2019	1.023.000	1.023.000	-
NUCLEO S.A.	Gs.	15/10/2019	2.075.000	2.075.000	-
PROYCON S.A	Gs.	19/10/2019	467.000	467.000	-
SANATORIO SAN ROQUE S.R.L.	Gs.	19/10/2019	70.277	70.277	-
GRUPO INVENTIVA S.A.C.I.	Gs.	20/10/2019	5.359.230	5.359.230	-
SALEMMA RETAIL S.A	Gs.	20/10/2019	151.689	151.689	-
ALUM S.R.L.	Gs.	23/10/2019	98.295.000	98.295.000	-
BANCARD S.A.	Gs.	23/10/2019	145.585	145.585	-
BANCO ATLAS S.A.	Gs.	23/10/2019	2.035.846	2.035.846	-
BANCO ATLAS S.A.	Gs.	23/10/2019	2.432.612	2.432.612	-
BANCO ATLAS S.A.	Gs.	23/10/2019	3.138.300	3.138.300	-
BANCO ATLAS S.A.	Gs.	23/10/2019	152.002	152.002	-
VERA LEGUIZAMON OSCAR Pla.Nro.	Gs.	23/10/2019	5.500.000	5.500.000	-
FRIOPAR S.A.	Gs.	24/10/2019	1.819.125	1.819.125	-
DATA SYSTEMS S.A.E.C.A. Pla.Nro.	Gs.	24/10/2019	952.110	952.110	-
SANATORIO SAN ROQUE S.R.L.	Gs.	25/10/2019	70.277	70.277	-
AGRUPACION DE BOMBEROS VOLUNTARIOS	Gs.	25/10/2019	2.740.000	2.740.000	-
INSFRAN APONTE ENRIQUE	Gs.	26/10/2019	1.100.000	1.100.000	-
AYALA ROJAS EVER HUGO	Gs.	27/10/2019	400.000	400.000	-
ACUÑA OCAMPOS JOSÉ ALCIDES	Gs.	27/10/2019	1.650.000	1.650.000	-
BANCARD S.A.	Gs.	30/10/2019	13.200	13.200	-
GUMERCINDO FLEITAS PALACIOS	Gs.	30/10/2019	175.000	175.000	-
GUMERCINDO FLEITAS PALACIOS	Gs.	30/10/2019	175.000	175.000	-
GUMERCINDO FLEITAS PALACIOS	Gs.	30/10/2019	175.000	175.000	-
GUMERCINDO FLEITAS PALACIOS	Gs.	30/10/2019	175.000	175.000	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	249.720	249.720	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	173.017	173.017	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	199.735	199.735	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	198.444	198.444	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	350.695	350.695	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	304.282	304.282	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	173.215	173.215	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	199.958	199.958	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	174.259	174.259	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	262.095	262.095	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	99.926	99.926	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	199.449	199.449	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	332.260	332.260	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	160.176	160.176	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	72.000	72.000	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	199.611	199.611	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	149.748	149.748	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	299.447	299.447	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	149.516	149.516	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	144.720	144.720	-
SALEMMA RETAIL S.A.	Gs.	10/10/2019	249.637	249.637	-
CORONEL PILDAYN NORMA MARIA	USD	01/10/2019	95.770.650	95.770.650	-
SIC SERVICE S.R.L.	USD	24/10/2019	65.124	65.124	-
Total			270.429.519	262.929.692	7.499.827
PROVISIONES Y OTRAS DEUDAS					
I.P.S. A PAGAR	Gs.	14/10/2019	21.514.525	21.514.525	-
SEGUROS A PAGAR- PATRIA S.A.	Gs.	16/01/2020	1.950.000	1.950.000	-
SEGUROS A PAGAR- PATRIA S.A.	Gs.	21/12/2019	18.150.000	18.150.000	-
SEGUROS A PAGAR- MAPFRE PARAGUAY COMPAÑIA DE SEGUROS	Gs.	27/12/2019	1.300.001	1.300.001	-
SEGUROS A PAGAR-MAPFRE PARAGUAY COMPAÑIA DE SEGUROS	Gs.	23/01/2019	12.099.985	12.099.985	-
SEGUROS A PAGAR- ALFA S.A	Gs.	29/04/2019	1.600.000	1.600.000	-
AGUINALDOS A PAGAR	Gs.	31/12/2019	61.444.075	61.444.075	-
SUELDOS Y JORNALES	Gs.	30/09/2019	303.341	303.341	-
TELEFONO A PAGAR	Gs.	24/09/2019	32.908	-	32.908
Total			118.394.835	118.361.927	32.908

TOTAL PASIVO CORRIENTE	Gs.	388.824.354	381.291.619	7.532.735
RESUMEN				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		388.824.354		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-		
TOTAL PASIVO AL 30/06/2019		388.824.354		
NOTA: CONFORME A LA INFORMACION RECIBIDA DEL DIRECTORIO DE LA FIRMA ROSANTI S.A.E.C.A. Y DE ACUERDO A LAS ACTAS DEL DIRECTORIO, NO SURGE QUE LA EMPRESA TENGA DEUDAS PRIVILEGIADAS O PREFERENTES AL 30/09/2019				

* En las Notas Contables estos son los puntos que reflejan el informe de deuda al 30/09/2019

9. CUENTAS A PAGAR.

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Proveedores Locales Gs.	170.251.834	31.559.787
Proveedores Locales USD.	95.835.774	3.009.459.000
Tarjeta Saelmma Card	4.341.910	-
Telefonos a Pagar Gs.	32.908	-
Seguros a Pagar Gs.	35.099.986	43.140.002
TOTAL CUENTAS A PAGAR	305.562.412	3.084.158.789

11. DEUDAS SOCIALES.

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
IPS a Pagar Gs.	21.514.525	22.605.857
Sueldos y Jornales a Pagar Gs.	303.341	1.480.562
Aguinaldo a Pagar Gs.	61.444.075	57.452.580
TOTAL DEUDAS SOCIALES	83.261.941	81.538.999

Los ingresos diferidos expuestos seguidamente no corresponden a una deuda; seran ingresos a corto y largo plazo.

10. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponde al diferimiento de los ingresos por llaves y otros

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Llaves a Devengar USD.	96.352.169	181.213.157
Llaves a Devengar Gs.	-	13.500.000
Arrendamiento Minimo a Devengar USD.	-	65.574.468
Arrendamiento Minimo a Devengar Gs.	91.044.899	-
Fondo de Promocion a Devengar USD.	-	6.907.143
Gastos Comunes a Devengar UDS.	-	16.462.800
Carteleria a Devengar Gs.	-	5.090.912
Anticipo Clientes Gs.	415.189.320	300.885.139
Anticipo Clientes UDS.	143.918.770	117.446.026
Ingresos Billeto Regalo Gs.	(8.545.000)	8.045.000
Pasaporte a la Diversion	3.284.682	3.284.682
Obras HUSL a Devengar	222.643.119	222.643.119
Garantia de Alquiler UDS	246.002.876	248.961.677
Garantia de Alquiler Gs.	16.000.000	-
TOTAL INGRESOS DIFERIDOS	1.225.890.835	1.190.014.123

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas detalladas a continuación:

Cuenta	2019 Gs.	2018 Gs.
Llaves a Devengar USD.	139.958.985	215.143.529
Obras HUSL A Devengar	3.867.647.950	4.090.291.066
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	4.007.606.935	4.305.434.595

Ing. Daniel Schwartzman
Sindico Titular
ROSANTI S.A.E.C.A.