

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Informe correspondiente al 30 de septiembre de 2019

1 IDENTIFICACION:

1.1	Razón Social:	FAIS Casa de Bolsa S.A.
1.2	Registro CNV:	Res. 51E/13
1.3	Código Bolsa	22
1.4	Dirección Oficial Principal:	Campo Cervera N° 5272
1.5	Teléfono:	664-143
1.6	Fax:	664-143
1.7	E-mail	fais@fais.com.py
1.8	Sitio Página WEB:	www.fais.com.py
1.9	Domicilio Legal	Campo Cervera N° 5272

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD:

2.1 FAIS Casa de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública N° 3 de fecha 26 de febrero de 2013.

2.2 Inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. folio 4261 y sgtes. Sección Contratos el 06 de junio de 2013.

3. ADMINISTRACION:

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representantes Legales	<ul style="list-style-type: none"> Fernando Ariel Alvarez Ivo Alexis Appel Almirón Federico José Silvera González
Presidente	Fernando Ariel Alvarez
Vice Presidente	Ivo Alexis Appel Almirón
Director	Federico José Silvera González
Síndico Titular	Stanley Canova Ayala
Planta Ejecutiva	
Gerente de Contabilidad	María Alejandra Arevalo de Ortiz
Gerente de Operaciones	Fernando Ariel Alvarez
Gerente de Comercial	Ivo Alexis Appel Almirón

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Angélica Escariz
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala
Síndico

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Capital Social (de acuerdo al art.6° de los estatutos sociales) G. 2.000.000.000.- Representado por G. 1.000.000.- con acciones de Clase ordinaria.

Capital emitido: G. 900.000.000.-
 Capital Suscripto: G. 900.000.000.-
 Capital Integrado: G. 900.000.000.-
 Valor Nominal de las acciones G. 1.000.000.-

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO:

NRO.	ACCIONISTA	SERIE	NRO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	Cantidad de Voto	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL INTEGRADO
1	FERNANDO ARIEL ALVAREZ	001	1 AL 240	240	Ordinaria Normativa	240	240.000.000	26,67%
2	FEDERICO JOSE SILVERA GONZALEZ	001	241 AL 560	320	Ordinaria Normativa	320	320.000.000	35,56%
3	IVO ALEXIS APPEL ALMIRON	001	561 AL 800	240	Ordinaria Normativa	240	240.000.000	26,67%
4	FERNANDO ARIEL ALVAREZ	001	801 al 850	50	Ordinaria Normativa	50	50.000.000	5,56%
5	IVO ALEXIS APPEL ALMIRON	001	851 al 900	50	Ordinaria Normativa	50	50.000.000	5,56%
			Total	900		900	900.000.000	

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO:

NRO.	ACCIONISTA	SERIE	NRO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	Cantidad de Voto	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL INTEGRADO
1	FERNANDO ARIEL ALVAREZ	001	1 AL 240	240	Ordinaria Normativa	240	240.000.000	26,67%
2	FEDERICO JOSE SILVERA GONZALEZ	001	241 AL 560	320	Ordinaria Normativa	320	320.000.000	35,56%
3	IVO ALEXIS APPEL ALMIRON	001	561 AL 800	240	Ordinaria Normativa	240	240.000.000	26,67%
4	FERNANDO ARIEL ALVAREZ	001	801 al 850	50	Ordinaria Normativa	50	50.000.000	5,56%
5	IVO ALEXIS APPEL ALMIRON	001	851 al 900	50	Ordinaria Normativa	50	50.000.000	5,56%
			Total	900		900	900.000.000	


5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1	Auditor Externo Independiente Designado:	AYCA -AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS
5.1	Número de Inscripción en el Registro de la CNV:	AE 007

6. PERSONAS VINCULADAS

No Aplicable

Lic. Fernando Alvarez
 Presidente


 Lic. Angélica Escariz
 Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala
 Síndico

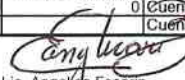
FAIS Casa de Bolsa S.A.BALANCE GENERAL al 30/09/2019 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2018
(En Guaraníes)

Activo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Pasivo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponibilidades (Nota 5.d.)			Documentos y Cuentas a Pagar		
Caja	0	0	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	1.634.265.342	134.039.315
Recaudaciones a Depositario	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.)	85.248.728	2.009.319
Bancos	1.467.294.862	386.302.377	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	1.467.294.862	386.302.377	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	2.000.000	355.852.804
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)			Obligac. por Contratos de Underwiting (Nota 5.p.)	0	0
Títulos De Renta Variable	159.000.000	159.000.000	Obligac. por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Títulos De Renta Fija	36.000.000	36.000.000		1.721.514.070	491.901.438
Menos: provisión Por menor valor	-18.000.000	-18.000.000	Prestamos Financieros (Nota 5.k.)		
	177.000.000	177.000.000	Prestamos Bancarios	0	0
Créditos (Nota 5.f.)			Interes a Cobrar	0	0
Deudores por Intermediación	40.398.572	129.564.707	Intereses a Devengar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	282.856.676	62.622.136		0	0
Deudores varios	61.403.967	22.976.871	Provisiones		
Menos: provisión para incobrables	0	0	Impuesto a la renta a pagar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0	IVA a Pagar	7.531.574	963.142
Relacionadas	0	0	Retenciones de Impuestos	0	0
Menos: provisión por cuentas a cobrar a	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	4.371.777	3.809.153
personas y empresas relacionadas	0	0		11.903.351	4.772.295
Underwiting	0	0	Otros Pasivos		
	384.659.215	215.163.714	Prestamos De Terceros	0	0
Otros Activos			Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5.r.)	0	0
Otros Activos Corrientes (Nota 5.i.)	4.751.241	3.315.068	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	55.305.198	499.913
	4.751.241	3.315.068		55.305.198	499.913
Total Activo Corriente	2.033.705.318	781.781.159	Total Pasivo Corriente	1.788.722.619	497.173.646
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inversiones Permanentes			Cuentas a Pagar		
Títulos De Renta Variable			Obligac. por Contratos de Underwiting	0	0
Títulos De Renta Fija	0	0	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e.)	750.000.000	308.816.732	Oblig. Por Administración De Cartera	0	0
Menos: provisión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	750.000.000	308.816.732	Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	0	0
Créditos (Nota 5.f.)			Acreedores Varios (Nota 5.l.)	0	0
Deudores por Intermediación				0	0
Deudores varios			Prestamos Financieros		
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Prestamos en Bancos	0	0
Menos: provisión para incobrables	0	0	Intereses a Devengar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0		0	0
Relacionadas	0	0	Provisiones		
Menos: provisión por cuentas a cobrar a	0	0	Provisión para Indemnización	0	0
personas y empresas relacionadas	0	0	Otros Contingencias	0	0
Derechos sobre Títulos Por Contratos de	0	0	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	0	0
Underwiting	0	0		0	0
	0	0	Total Pasivo No Corriente	0	0
Bienes de Uso (Nota 5.g.)					
Bienes de Uso	179.120.573	178.552.240	Total Pasivo	1.788.722.619	497.173.646
(Depreciación acumulada)	-90.546.462	-90.546.462			
	88.574.111	88.005.778	Patrimonio Neto		
Activos Intangibles y cargos diferidos			Total Patrimonio Neto (Según el estado de		
Licencia	0	0	Variación del patrimonio Neto)	1.163.528.273	761.401.486
Marcas	0	0			
Gastos de Constitución (Nota 5.h.)	11.607.162	11.607.162			
Amortización C.D. Gtos. Constitución (Nota 5.h.)	-10.475.344	-10.475.344			
Sistemas informáticos	78.818.182	78.818.182			
Amortización C.D. Sistemas informáticos (Nota 5.h.)	-74.250.000	-74.250.000			
Mejoras en predio ajeno	120.270.201	120.270.201			
Amortización C.D. Mejoras en predio ajeno (Nota 5.h.)	-49.998.738	-49.998.738			
	75.971.463	75.971.463			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5.i.)	4.000.000	4.000.000			
Gastos No Devengados (Nota 5.i.)	4.000.000	4.000.000			
Total Activo No Corriente	918.545.574	476.793.973			
Total Activo	2.952.250.892	1.258.575.132	Total Pasivo y Patrimonio Neto	2.952.250.892	1.258.575.132

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Cuenta De orden Deudora	0	0	Cuenta De Orden Acreedora	0	0
Cuenta de Contingencia Deudora			Cuenta De Contingencia Acreedora		

Presidente


Lic. Angelica Escariz
Cortador

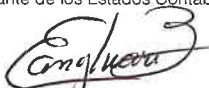
Síndico

Estado de Resultados

al 30/09/2019 presentado en forma comparativa con el período anterior cerrado el 30/09/2018
 (En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos Operativos		
Comisiones por Operaciones en Rueda		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	10.620.000	
Por Intermediación de Renta fija en Rueda	141.355.853	61.999.317
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 de Renta fija	0	0
Ingreso por Administración De Cartera		
Ingreso por custodia de Valores	0	0
Ingreso por asesoría Financiera	198.871.528	88.647.540
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	6.241.003	1.469.895
Ingreso por venta de Cartera Propia	0	840.810
Ingreso por Venta de Cartera Propia a personas y empresas Relacionadas	0	0
Ingreso por operaciones y servicios a personas Relacionadas (Nota 5.s. y 5.v.)	0	0
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.v.)	0	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	71.315.723	11.992.145
Total Ingresos Operativos	428.404.107	164.949.707
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	33.692.448	11.244.545
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores	7.178.043	5.518.414
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	54.367.628	26.422.110
Resultado operativo Bruto	333.165.988	121.764.638
Gastos De Comercialización	0	0
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercialización (Nota 5.w.)	0	0
Gastos De Administración		
Servicios Personales	261.462.495	252.434.796
Provisión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	12.577.899	10.419.469
Alquileres	42.857.145	42.857.145
Gastos Generales	9.595.763	6.502.141
Seguros (Nota 5.w.)	5.536.552	4.393.767
Multas	577.073	85.420
Impuestos, tasas y contribuciones	1.969.500	2.157.400
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w.)	36.511.473	37.246.920
Resultado operativo Neto	-37.921.912	-234.332.420
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	1.134.569	4.700.632
Resultados Financieros	0	0
Generados por Activos		
Intereses Cobrados	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	0	0
Generados por Pasivos		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	0	-1.070.014
Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)	0	0
Resultado extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
Utilidad O (Pérdida)	-39.056.481	-240.103.066
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Resultado del Ejercicio	-39.056.481	-240.103.066

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



Lic. Angelica Escariz
 Contadora

Presidente

Sindico

FAIS Casa de Bolsa S.A.**Estado de Flujo De Efectivo**

al 30/09/2019 presentado en forma comparativa con el periodo anterior cerrado el 30/09/2018
 (En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Flujo De Efectivo por las Actividades operativas		
Ingreso en efectivo por Comisiones y Otros	267.235.595	161.017.903
Efectivo pagado a Empleados	-154.683.914	-194.806.688
Efectivo Generado (usado) por otras actividades	3.113.695	-3.408.895
Total de Efectivo de las Actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	115.665.376	-37.197.680
(Aumento)disminucion en los activos de operación		
Fondos Colocados a corto plazo	0	0
Aumento(disminucion) en los pasivos operativos		
Pagos a Proveedores	939.216.287	418.604.954
Efectivo Neto De Actividades de operación antes de impuestos	1.054.881.663	381.407.274
Impuesto a la Renta - pago neto	-2.172.520	-2.172.520
Efectivo Neto De Actividades de operación	1.052.709.143	379.234.754
Flujo de efectivo por actividades de Inversion		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias - cobros	0	-85.576.188
Fondos con destinos especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	-568.333	-4.342.777
Venta de propiedad, planta y equipo	0	0
Adquisicion de Acciones y Titulos de deuda (cartera propia)	0	0
Intereses percibidos	16.861.003	0
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto por (o usado) en actividades de Inversion	16.292.670	-89.918.965
Flujo de efectivo por Actividades de financiamiento		
Aporte de Capital	0	100.000.000
Provenientes de prestamos y otras deudas	11.990.672	-6.182.635
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados		
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	11.990.672	93.817.365
Aumento(o disminucion) neto de efectivo y sus equivalentes	1.080.992.485	383.133.154
Efectivo y su equivalentes al comienzo del periodo	386.302.377	469.165.121
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	1.467.294.862	852.298.275

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.



Lic. Angelica Escariz
 Contadora

Presidente

Sindico

FAIS Casa de Bolsa S.A.

Estado De Variacion Del Patrimonio Neto
al 30/09/2019 presentado en forma comparativa con el periodo anterior cerrado el 30/09/2018
(En Guaraníes)

Movimientos	Capital		Reservas					Resultados			Patrimonio Neto	
	Suscripto	A Integrar /Aporte	Integrado	Legal	Facultativa	Inversiones	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior	
Saldo al Inicio del ejercicio	0	0	900.000.000	2.466.868	0	207.277.747	17.401.126	-110.480.539	-255.263.717	761.401.486	872.032.187	
Movimiento subsecuentes	0	0	0	0	0	441.183.268		-255.263.717	255.263.717	441.183.268	129.281.846	
Transf. A dividendos a pagar	0	0		0	0	0	0			0	0	
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	-39.056.481	-39.056.481	-240.103.066	
Total periodo actual	0	0	900.000.000	2.466.868	0	648.461.015	17.401.126	-365.744.256	-39.056.481	1.163.528.273	0	
Total periodo anterior	0	0	900.000.000	2.466.868	0	195.096.568	14.231.135	-110.480.538	-240.103.066		761.210.967	

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.



Lic. Angélica Escariz
Contadora

Presidente

Síndico

Andrés Campos Cervera N° 5272 c/ Cruz del Defensor
Asunción - Paraguay
Tel.: R.A. (595 21) 66 41 43
www.fais.com.py



Notas a los Estados Contables

Balance General al 30/09/2019 presentado en forma compartiva con el periodo anterior cerrado el 30/09/2018

Nota 1 Consideración de los Estados Contables.

Los Estados Financieros serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de acuerdo a lo establecido por el art. 26 de los Estatutos Sociales y el art. 1079 del Código Civil. El Directorio de Fais Casa de Bolsa S.A. mediante el **Acta de Directorio** Nro. 36 de fecha 06 de noviembre de 2019 considera los estados Estados Contables.

Nota 2 Información básica de la empresa.

2.1. Natural jurídica de las actividades de la sociedad.

FAIS Casa de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública N° 3 de fecha 26 de febrero de 2013 inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. folio 4261 y sgtes. Sección Contratos el 06 de junio de 2013. El Objetivo de la Casa de Bolsa es efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación previstas en la Ley N° 1284/98 de Mercado de Valores y que previamente y de manera general autorice la Comisión Nacional de Valores.

La Sociedad fue inscripta en el registro de la Comisión Nacional de Valores bajo Resolución Nro. 51E/13 de fecha 19 de septiembre de 2013 y en el Registro de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. bajo Resolución Nro. 1204/13 de fecha 26 de septiembre de 2013.

2.2. Participación en otras empresas.

La empresa FAIS Casa de Bolsa S.A., al cierre del periodo considerado cuenta con participación en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., de acuerdo a lo establecido en la Ley 1284/98 de Mercado de capitales.

Nota 3. Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

3.1. Bases 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 expresándose la moneda al 30 de septiembre de 2019, 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. Criterio de valuación:

Los bienes de uso están registrados a su costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas, cuyos valores se hallaran revaluados al 31/12/18 de acuerdo a lo establecido en el Art. 12 de la ley N° 125/91, 2421/04 y su reglamentación



Lic. Angélica Escariz

Presidente

Contadora

Sindico

Las cuentas en moneda extranjera se valúan a su valor de cotización al cierre, de acuerdo a las disposiciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación, Ley 125/91, Ley 2421/04. Los Estados contables 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 el Paraguay.

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 125/91 y Ley 2421/04.

3.4. Política de depreciación: .

Las depreciaciones de los bienes de uso son computadas mediante cargos mensuales a los resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

3.5. Política de reconocimiento de ingresos:

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

3.6. Definición de fondos adoptada para la preparación del estado de flujo de Efectivo,

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.

Nota 4 Cambios de políticas y procedimiento de Contabilidad.

No se registraron cambios en los criterios de valuación.

Nota 5. Criterios específicos de valuación.

a) Valuación en moneda extranjera

La moneda extranjera, Dólar fue registrado de acuerdo al tipo de cambio publicado por la Sub Secretaría de Estado de Tributación al 30/09/19. Tipo de cambio comprador Gs. 6.375,54.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 6.384,71.- para saldo de cuentas pasivas.

Tipo de cambio comprador	6.375,54	5.694,68	5.960,14
Tipo de cambio vendedor	6.384,71	5.710,73	5.960,94



Lic. Angelica Escariz
Contadora

Presidente

Sindico

b) Posición en moneda extranjera

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera Monto	Cambio cierre período actual (guaraníes)	Saldo período actual (guaraníes)	Cambio cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior (Guaraníes)
Activo						
Activos Corrientes						
Bancos						
Itau Cta. Cte. Propia USD Compensaciones	USD	159.921,34	6.375,54	1.019.584.900	5.960,14	93.777.796
Itau Cta. Cte. Propia USD	USD	371,81	6.375,54	2.370.490	5.960,14	2.266.999
Vision Banco Cta. Cte. USD	USD	1.000,00	6.375,54	6.375.540	5.960,14	5.960.140
Itau Cta. Ahorro Propia USD	USD	0,00	6.375,54	0	5.960,14	3.589.435
Bonos en Moneda extranjera						
Inversiones temporarias en USD	USD	0,00	6.375,54	0	5.960,14	0
Créditos						
Cientes X servicios USD (calculo Nota 5)	USD	31.947,81	6.375,54	203.684.532	5.960,14	185.491.954
Activos no Corrientes						
Pasivo						
Pasivos Corrientes						
Dep. de Cientes para Negociación USD	USD	65.243,67	6.375,54	415.963.628	5.960,14	0
Proveedores USD	USD	0,00	6.384,71	0	5.710,73	0
Cupones a Pagar USD	USD	81.201,07	6.375,54	517.700.670	5.960,14	16.116.457
Comisiones Cobradas p/Adelantado USD	USD	1.856,49	6.384,71	11.853.150	5.710,73	0
Pasivos No Corrientes						

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio período Actual	Monto Ajustado Período Actual G.	Tipo de Cambio período Anterior	Monto Ajustado Período Anterior
Ganancias por Valuación De Activos				
Monetarios en moneda Extranjera	6.375,54	14.186.935	6.183,21	10.473.243
Ganancias por Valuación de Pasivos				
Monetarios en moneda extranjera	6.384,71	49.716	6.197,68	0
Perdidas por Valuación de Activos				
Monetarios en Moneda Extranjera	6.375,54	80.927	6.183,21	7.212.663
Perdidas por Valuación de Pasivos				
Monetarios En Moneda Extranjera	6.384,71	916.620	6.197,68	3.707.990
Totales		13.239.104		-447.410

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades esta compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Cantidad US\$	Monto en Guaraníes	
		Período actual	Período Anterior
Fondo Fijo	0,00	0	0
Bco. Continental Cartera Propia	0,00	19.679.765	4.835.000
Banco Itau Cartera Propia G.	0,00	4.437.154	76.991.260
Itau Cta. Cte. Propia USD	371,81	2.370.490	2.266.999
Itau Cta. Ahorro Propia USD	0,00	0	3.589.435
Vision Banco Guaraníes	0	4.068.000	11.666.437
Itau Cuenta Compensaciones G.	0	410.779.013	187.215.310
Itau Cuenta Compensaciones USD	159.921,34	1.019.584.900	93.777.796
Vision Banco Cta. Cte. USD	1.000,00	6.375.540,00	5.960.140
Totales		1.467.294.862	386.302.377

e) Inversiones

Las inversiones están registradas de acuerdo a su precio de adquisición y revaluadas al precio de valor libro de la BVPASA según cuadro se detalla la composición de los mismos.

Información sobre el Documento y Emisor					Información sobre el Emisor Al 30/9/2019		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias							
Frigorífico San Pedro S.A.	Bono	30	30.000.000	30.000.000			
Ministerio De Hacienda	Bono	6	6.000.000	6.000.000			
Banco Regional S.A.	Acción	795	79.500.000	159.000.000			
Total Período Actual G.			115.500.000	195.000.000	0	0	0
Total Ejercicio Anterior G.			115.500.000	195.000.000	0	0	0
Inversiones permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	Acción	1	200.000.000	750.000.000	8.800.000.000	2.672.139.248	16.260.075.440
Total Período Actual G.			200.000.000	750.000.000	8.800.000.000	2.672.139.248	16.260.075.440
Total Período Anterior G.			200.000.000	308.816.732	8.800.000.000	1.726.980.832	13.587.936.192



Presidente

Lic. Ana Escariz
Contadora

Síndico

e) inversiones

Las inversiones están registradas de acuerdo a su precio de adquisición y revaluadas al precio de valor libro de la BVPASA según cuadro se detalla la composición de los mismos.

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor De Cotizacion
Frigorifico San Pedro S.A.	30.000.000	30.000.000	30.000.000	100,0000
Ministerio De Hacienda	6.000.000	6.000.000	6.000.000	100,0000
Banco Regional S.A.E.C.A.	79.500.000	159.000.000	79.500.000	200,0000
Saldo Periodo Actual	115.500.000	195.000.000	115.500.000	400,0000
Saldo Ejercicio Anterior	115.500.000	195.000.000	115.500.000	400,0000
Inversiones no Corrientes	0	0	0	0
Saldo Periodo Actual G.	0	0	0	0
Saldo Ejercicio Anterior G.	0	0	0	0

Accion de la Bolsa De Valores

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Accion	Valor ultimo Remate
Saldo Periodo Actual	200.000.000	369.547.169	750.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	200.000.000	308.816.732	750.000.000

f) Créditos

Se compone de los créditos por operaciones realizadas con los clientes por intermediación y otras operaciones realizadas por la empresa.

Deudores por Intermediacion

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Cientes - Renta Fija	18.779.422	0
Cientes - Renta Variable	21.619.150	0
Total Actual	40.398.572	0
Total Anterior	129.564.707	0

Documentos y Ctas. A Cobrar

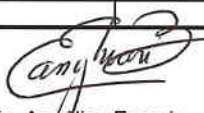
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Cientes por Servicios	282.856.676	0
Total Actual	282.856.676	0
Total Anterior	62.622.136	0

Deudores varios

Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
Anticipos a Proveedores	53.560.133	12.483.706
Documentos y cuentas por cobrar	3.330.013	3.330.013
Iva Credito Pagos no Aplicados	801.069	2.064.914
Anticipo al Personal	1.540.232	2.925.718
Anticipo Imp. a la Renta	2.172.520	2.172.520
Total	61.403.967	22.976.871

Derechos Sobre Titulos por Contratos De Underwriting

Emisor	Instrumentos	Cantidad de Titulos	Valor Unitario	Fecha de Vencimiento del Contrato	Valor de Suscripcion G.
NO APLICABLE					
Total Actual G.					
Total Anterior G.					


 Lic. Angélica Escariz
 Contadora

Presidente

Sindico

g) Bienes de Uso

La composición del rubro al 30/09/19 comparativo con el ejercicio cerrado al 31/12/2018 es como sigue:

	Valores de Origen				Depreciaciones					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo del periodo	Valores al Cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
Cuentas										
Muebles y Utiles	132.495.471	68.182	0	0	132.563.653	58.756.103	0	0	58.756.103	73.807.550
Equipos de Informática	30.440.523	197.865	0	0	30.638.388	24.378.146	0	0	24.378.146	6.260.242
Instalaciones	15.616.246	302.286	0	0	15.918.532	7.412.213	0	0	7.412.213	8.506.319
Totales Periodo Actual	178.552.240	568.333	0	0	179.120.573	90.546.482	0	0	90.546.462	88.574.111
Totales Periodo Anterior	99.062.216	7.512.832	0	71.977.192	178.552.240	71.977.256	18.569.206	0	90.546.462	88.005.778

h.i) Activos Intangibles y Cargos Diferidos

La empresa registra operaciones de cuenta Intangibles al periodo considerado

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de Constitución	11.607.162		10.475.344	1.131.818
Mejoras en Predio Ajeno	120.270.201		49.998.738	70.271.463
Sistemas Informáticos	78.818.182		74.250.000	4.568.182
Total Actual	210.695.545	0	134.724.082	75.971.463
Total ejercicio anterior	210.695.545	0	134.724.082	75.971.463

i) Documentos y cuentas por pagar(Corto y Largo Plazo)

El saldo al 30/09/19 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Acreedores Varios	85.248.728	0
Total Actual	85.248.728	0
Total Anterior	2.009.319	0

k) Préstamos Financieros a corto y largo Plazo

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Seguros Pagados por adelantado	4.751.241	0
Garantía de Alquiler		4.000.000
Total Actual	4.751.241	4.000.000
Total Anterior	3.315.068	4.000.000

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
	0	0
Total Anterior	0	0

Presidente


Lic. Angélica Escariz
Copiladora

Sindico

m) Acreedores por Intermediación (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Dep. de Clientes para Negociaciones	312.644.660	
Dep. De Clientes para Negociación USD	415.963.628	
Cupones a Pagar Gs.	366.192.385	
Cupones a Pagar USD	517.700.670	
Comisiones Cobradas p/Adelantado	9.910.849	
Comisiones Cobradas p/Adelantado USD	11.853.150	
Total Actual	1.634.265.342	0
Total Anterior	134.039.315	0

n) Administración de cartera (Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

Concepto	Corto Plazo G.	Largo plazo G.
	0	0
	0	0
	0	0
Total Actual	0	0
Total Anterior	0	0

o) Cuentas a Pagar a personas y empresas relacionadas (Corto y Largo plazo)

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (días)	Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Fernando Alvarez	Accionista	venta de acciones		deposito de cliente		353.852.804
Ivo Appel	Accionista				0	0
Federico Silvera	Accionista				0	0
Atanley Canova	Sindico Titular					
José Rubén Villalba Silva	Sindico Suplente		995	Honorarios Prof. a Pagar	2.000.000	2.000.000
Totales:					2.000.000	355.852.804

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

No registra saldo

Emisor	Tipo de Operación	Plazo De Vencimiento del Contrato	Importe Corto Plazo G.	Importe Largo Plazo
			0	0
Total Actual			0	0
Total Anterior			0	0

Q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Aguinaldo pagar	10.806.733	
Sueldos a Pagar	44.498.465	
Total actual	55.305.198	-
Total anterior	499.913	

Presidente


 Lic. Angélica Escariz
 Contadora

Sindico

r) Saldos y transacciones con personas y empresas Relacionadas (Corriente y No Corriente)

Nombre	Relación	Saldos (Indicación de los saldos deudores y acreedores mantenidos)			
		Tipo de Operación	Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Fernando Alvarez	Accionista	venta de acciones	Deposito de cliente	0	353.852.804
Ivo Appel	Accionista			0	0
Federico Silvera	Accionista			0	0
Stanley Canova Ayala	Sindico Titular			0	0
José Rubén Villalba Silva	Sindico Suplente	Remuneracion	remuneracion del Sindico	2.000.000	2.000.000
Total Ejercicio Actual saldo Deudor				0	
Total Ejercicio Actual saldo Acreedor				2.000.000	

s) Resultado con personas y empresas vinculadas

Persona o empresa Relacionada	Relación	Concepto	Total Ingresos	Total Egresos	Concepto
Fernando Alvarez	Accionista		0	-	
Ivo Appel	Accionista		0	0	
Federico Silvera	Accionista		0	0	
Stanley Canova Ayala	Sindico Titular		0	0	
José Rubén Villalba Silva	Sindico Suplente		0	0	
Totales ejercicio actual G.			0	0	
Totales ejercicio anterior G.			0	0	

t) Patrimonio

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

Concepto	Saldo al Inicio Del Ejercicio G.	Aumentos	Disminucion	Saldo al Cierre del ejercicio G.
Capital Integrado	900.000.000	-	0	900.000.000
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Reservas	227.145.741	441.183.268	0	668.329.009
Resultados acumulados	-110.480.539	-255.263.717		-365.744.256
Resultado del ejercicio	-255.263.717	-39.056.481	255.263.717	-39.056.481
Total	781.401.486	146.863.070	255.263.717	1.163.528.273

u) Previsiones

La empresa no realizó previsión en el periodo informado

Cuentas	Saldo al inicio del ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo periodo Actual G.	Saldo periodo Anterior G.
Deducidas del Activo	18.000.000	-		18.000.000	18.000.000
Total	18.000.000	-		18.000.000	18.000.000
Incluidas en el Pasivo					
Total					


Lic. Angélica Escariz
Contadora

Presidente

Sindico

v) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

No registra saldo

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	0	0
Totales:	0	0

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Resp. de Obligacionistas	40.626.760	
Estudio de Stock Pricing	9.198.120	
Recupero Aranceles BVPASA	6.339.825	2.845.236
Diferencia de cambio	13.239.104	
Recupero de Gastos	1.911.914	9.146.909
Totales:	71.315.723	11.992.145

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No registra saldo

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	0	0
Totales:	0	0

w) Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Aranceles pagados CNV	2.437.560	2.402.253
Cuota BVPASA SEN	45.420.469	17.883.585
Fondo de Garantía-BVPASA	1.764.036	1.058.297
Costo Rosweb	3.245.563	3.144.925
Publicidad y Propaganda	1.500.000	1.854.545
gastos por transferencia de cartera	0	78.505
Total Otros Gastos Operativos	54.367.628	26.422.110
Gastos de Comercialización		
Total Otros Gastos de Comercialización		
Gastos de Administración		
Gastos Varios	205.728	1.562.971
Gastos Varios ND	221.000	56.600
Gastos de Representación	1.030.792	1.606.364
Gastos de cafetería y limpieza	10.490.760	11.807.607
Gastos de Movilidad	2.646.277	1.572.306
IVA Gasto	107.095	95.688
Diferencia de caja	113.863	5.465
Gastos de Asamblea y Escribanía	1.165.228	20.000
Papeles, Útiles e Impresos	2.060.154	1.672.997
Agua, Luz y Teléfono	9.426.950	7.876.623
Otros Gastos de Comunicación	9.043.626	10.970.299
Seguro	5.536.552	4.393.767
Total Otros Gastos de Administración	42.046.025	41.640.687

x) Otros Ingresos y Egresos

No registra saldo

Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
	0	0
	0	0
Totales:	0	0

Otros egresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Gastos Bancarios	1.126.573	4.301.443
#REF!	7.996	399.189
Totales:	1.134.569	4.700.632

y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	6.241.003	1.469.895
Totales:	6.241.003	1.469.895
Intereses Pagados		
	0	0
Totales:	0	0

Presidente


 Lic. Angélica Escariz
 Contadora

Síndico

z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo

Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ganancia Venta Activo Fijo	0	0
Total	0	0

Egresos extraordinarios		
Gastos de Venta Activo Fijo	0	0
Total	0	0

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

Para dar cumplimiento a lo previsto en la Ley de Mercado de Valores Nro. 5810, la garantía fue constituida mediante Póliza de Caución de la empresa Asegura del Este S.A. de Seguros, con vigencia desde el 30/08/2019 hasta el 30/08/2020, por un monto de Gs. 550.000.000.-

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 30 de septiembre de 2019, 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 del sobre sus activos. No fueron constituidas ni prendas ni hipotecas.

Nota 9 Cambios Contables.

No se registraron cambios en la aplicación de principios contables y/o en estimaciones contables. Manteniéndose uniforme con relación al periodo anterior.

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 u a sus Directores



Lic. Angélica Escariz

Presidente

Contadora

Sindico