

I. INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

| Identificación | INVESTOR CASA DE BOLSA S.A., R.U.C.: 80060213-7 Actividad Principal: (Compra y Venta de Valores - Asesoría en Materia de Valores) Registro CNV: según resolución Nro.1275/10 de fecha 19 de mayo 2010 Código de Bolsa: 021 según resolución 915/10 de fecha 31 de mayo 2010 Dirección Oficina Principal: Avenida Brasilia N° 764 Teléfono/Fax: +595981- 666670 E-mail: aacosta@investor.com.py Página Web: www.investor.com.py Domicilio Legal: Asunción- Paraguay | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|---------------------|-------|-----------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|------------------------|-----------------------------|-----------|--------------------------|-----------------------------|---------|---------------------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|------------|-----------|----------------------------|-------------------|-----------|----------------------------|-----------------|-----------|----------------------------|-------------------------|-----------|------------------------|----------|-----------|------------------------|-----------------|-----------|---------|--|--------------|-------------------|-----|---------------|--------------|-----|---------------|--------------|--------|-------------|
| Antecedentes de la Constitución de la Sociedad y Reformas Estatutarias | Escritura modificada Nro.: 14 de fecha 30 de abril de 2018. Inscripción en el Registro Público: 17 de setiembre 2018. Reforma de Estatuto: Modificación del Art. N° 6 donde se fija el Capital Social de la Sociedad a Gs. 35.000.000.000 (Guaraníes Treinta y Cinco mil millones) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Administración | Presidente: Albaro José Acosta Ferreira Vice-Presidente: Federico Callizo Pecci Director Titular: Federico Sebastian Oporto Director Titular: Rolando Natalizia Nasser Director Titular: Ana Cristina Neffa Persano Síndico: Juan José Talavera Saguier | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Auditor Externo Independiente | Auditor Externo Independiente Asignado: MARTI & ASOCIADOS Número de Inscripción en el Registro de la CNV: Código AE-042 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personas Vinculadas | <table><thead><tr><th>Nombres y Apellidos</th><th>Cargo</th><th>Nº de Documento</th></tr></thead><tbody><tr><td>Albaro José Acosta Ferreira</td><td>Accionista/Presidente</td><td>2.040.166</td></tr><tr><td>Federico Callizo Pecci</td><td>Accionista/Vice -Presidente</td><td>2.034.661</td></tr><tr><td>Rolando Natalizia Nasser</td><td>Accionista/Director Titular</td><td>657.266</td></tr><tr><td>Federico Sebastián Oporto Leiva</td><td>Accionista/Director Titular</td><td>7.173.993</td></tr><tr><td>Anibal Acosta Ferreira</td><td>Accionista</td><td>2.040.165</td></tr><tr><td>Ana Cristina Neffa Persano</td><td>Directora Titular</td><td>1.488.472</td></tr><tr><td>Juan José Talavera Saguier</td><td>Síndico titular</td><td>1.246.577</td></tr><tr><td>Ana Cristina Neffa Persano</td><td>Oficial de cumplimiento</td><td>1.488.472</td></tr><tr><td>Federico Callizo Pecci</td><td>Operador</td><td>2.034.661</td></tr><tr><td>Giusseppe Saurini Buey</td><td>Auditor Interno</td><td>2.470.926</td></tr></tbody></table> <table><thead><tr><th>Empresa</th><th>Porcentaje de Participacion Accionaria</th><th>Monto en Gs.</th></tr></thead><tbody><tr><td>Investor AFPI S.A</td><td>85%</td><td>2.431.691.864</td></tr><tr><td>Incubate S.A</td><td>99%</td><td>2.800.000.000</td></tr><tr><td>Procampo S.A</td><td>50,20%</td><td>251.000.000</td></tr></tbody></table> | Nombres y Apellidos | Cargo | Nº de Documento | Albaro José Acosta Ferreira | Accionista/Presidente | 2.040.166 | Federico Callizo Pecci | Accionista/Vice -Presidente | 2.034.661 | Rolando Natalizia Nasser | Accionista/Director Titular | 657.266 | Federico Sebastián Oporto Leiva | Accionista/Director Titular | 7.173.993 | Anibal Acosta Ferreira | Accionista | 2.040.165 | Ana Cristina Neffa Persano | Directora Titular | 1.488.472 | Juan José Talavera Saguier | Síndico titular | 1.246.577 | Ana Cristina Neffa Persano | Oficial de cumplimiento | 1.488.472 | Federico Callizo Pecci | Operador | 2.034.661 | Giusseppe Saurini Buey | Auditor Interno | 2.470.926 | Empresa | Porcentaje de Participacion Accionaria | Monto en Gs. | Investor AFPI S.A | 85% | 2.431.691.864 | Incubate S.A | 99% | 2.800.000.000 | Procampo S.A | 50,20% | 251.000.000 |
| Nombres y Apellidos | Cargo | Nº de Documento | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Albaro José Acosta Ferreira | Accionista/Presidente | 2.040.166 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Federico Callizo Pecci | Accionista/Vice -Presidente | 2.034.661 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rolando Natalizia Nasser | Accionista/Director Titular | 657.266 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Federico Sebastián Oporto Leiva | Accionista/Director Titular | 7.173.993 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Anibal Acosta Ferreira | Accionista | 2.040.165 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ana Cristina Neffa Persano | Directora Titular | 1.488.472 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Juan José Talavera Saguier | Síndico titular | 1.246.577 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ana Cristina Neffa Persano | Oficial de cumplimiento | 1.488.472 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Federico Callizo Pecci | Operador | 2.034.661 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Giusseppe Saurini Buey | Auditor Interno | 2.470.926 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Empresa | Porcentaje de Participacion Accionaria | Monto en Gs. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Investor AFPI S.A | 85% | 2.431.691.864 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Incubate S.A | 99% | 2.800.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Procampo S.A | 50,20% | 251.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

1/24

| | |
|-----------------------------|--|
| Capital y Propiedad: | <p>Capital Social de acuerdo al Artículo 6to. Del Estatuto Social es de Gs. 35.000.000.000.- (Guaraníes Treinta y cinco mil millones). Representado por 35.000.- (treinta y cinco mil) acciones nominativas ordinarias de valor nominal Gs. 1.000.000.- (Un millón) cada una.</p> <p>Capital Emitido: Gs.24.288.000.000.- (guaraníes veinticuatro mil doscientos ochenta y ocho millones). -</p> <p>Capital Suscripto: Gs.24.288.000.000.- (guaraníes veinticuatro mil doscientos ochenta y ocho millones). -</p> <p>Capital Integrado: Gs.24.288.000.000.- (guaraníes veinticuatro mil doscientos ochenta y ocho millones). -</p> <p>Valor Nominal de las Acciones: Gs. 1.000.000.- (guaraníes un millón). -</p> |
|-----------------------------|--|

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

2/24

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO

| Nro. | Accionista | Serie | Nro. de Acciones | Al Nro. de Acciones | Cantidad de Acciones | Clase | Voto | Monto | % de partic. del Capital Integrado |
|--------------------------------|--|-------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------------|
| 41 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 3999 | 4070 | 72 | Ordinaria Nominativa | 72 | 72.000.000 | 0,30% |
| 42 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 4071 | 4100 | 30 | Ordinaria Nominativa | 30 | 30.000.000 | 0,12% |
| 43 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 4101 | 4161 | 61 | Ordinaria Nominativa | 61 | 61.000.000 | 0,25% |
| 44 | Rolando Jose Natalizia Nasser | 1 | 4162 | 4404 | 243 | Ordinaria Nominativa | 243 | 243.000.000 | 1,00% |
| 45 | Albaro Jose Acosta Ferreira | 1 | 4405 | 4632 | 228 | Ordinaria Nominativa | 228 | 228.000.000 | 0,94% |
| 46 | Rolando Jose Natalizia Nasser | 1 | 4633 | 4746 | 114 | Ordinaria Nominativa | 114 | 114.000.000 | 0,47% |
| 47 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 4747 | 4860 | 114 | Ordinaria Nominativa | 114 | 114.000.000 | 0,47% |
| 48 | Federico Callizo Pecci | 1 | 4861 | 5116 | 256 | Ordinaria Nominativa | 256 | 256.000.000 | 1,05% |
| 49 | Albaro Jose Acosta Ferreira | 1 | 5117 | 6790 | 1674 | Ordinaria Nominativa | 1674 | 1.674.000.000 | 6,89% |
| 50 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 6791 | 7627 | 837 | Ordinaria Nominativa | 837 | 837.000.000 | 3,45% |
| 51 | Rolando Jose Natalizia Nasser | 1 | 7628 | 8464 | 837 | Ordinaria Nominativa | 837 | 837.000.000 | 3,45% |
| 52 | Federico Callizo Pecci | 1 | 8465 | 8640 | 176 | Ordinaria Nominativa | 176 | 176.000.000 | 0,72% |
| 53 | Albaro Jose Acosta Ferreira | 1 | 8641 | 8666 | 26 | Ordinaria Nominativa | 26 | 26.000.000 | 0,11% |
| 54 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 8667 | 8679 | 13 | Ordinaria Nominativa | 13 | 13.000.000 | 0,05% |
| 55 | Rolando Jose Natalizia Nasser | 1 | 8680 | 8692 | 13 | Ordinaria Nominativa | 13 | 13.000.000 | 0,05% |
| 56 | Federico Callizo Pecci | 1 | 8693 | 8732 | 40 | Ordinaria Nominativa | 40 | 40.000.000 | 0,16% |
| 57 | Federico Sebastian Oporto Leiva Espinola | 1 | 8733 | 9204 | 472 | Ordinaria Nominativa | 472 | 472.000.000 | 1,94% |
| 58 | Federico Callizo Pecci | 1 | 9205 | 9380 | 176 | Ordinaria Nominativa | 176 | 176.000.000 | 0,72% |
| 59 | Federico Sebastian Oporto Leiva Espinola | 1 | 9381 | 9440 | 60 | Ordinaria Nominativa | 60 | 60.000.000 | 0,25% |
| 60 | Albaro Jose Acosta Ferreira | 1 | 9441 | 11470 | 2030 | Ordinaria Nominativa | 2030 | 2.030.000.000 | 8,36% |
| 61 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 11471 | 12485 | 1015 | Ordinaria Nominativa | 1015 | 1.015.000.000 | 4,18% |
| 62 | Rolando Jose Natalizia Nasser | 1 | 12486 | 13500 | 1015 | Ordinaria Nominativa | 1015 | 1.015.000.000 | 4,18% |
| 63 | Federico Callizo Pecci | 1 | 13501 | 13732 | 232 | Ordinaria Nominativa | 232 | 232.000.000 | 0,96% |
| 64 | Federico Sebastian Oporto Leiva Espinola | 1 | 13733 | 13964 | 232 | Ordinaria Nominativa | 232 | 232.000.000 | 0,96% |
| 65 | Federico Sebastian Oporto Leiva Espinola | 1 | 13965 | 14080 | 116 | Ordinaria Nominativa | 116 | 116.000.000 | 0,48% |
| 66 | Albaro Jose Acosta Ferreira | 1 | 14081 | 15970 | 1890 | Ordinaria Nominativa | 1890 | 1.890.000.000 | 7,78% |
| 67 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 15971 | 16915 | 945 | Ordinaria Nominativa | 945 | 945.000.000 | 3,89% |
| 68 | Rolando Jose Natalizia Nasser | 1 | 16916 | 17860 | 945 | Ordinaria Nominativa | 945 | 945.000.000 | 3,89% |
| 69 | Federico Callizo Pecci | 1 | 17861 | 18130 | 270 | Ordinaria Nominativa | 270 | 270.000.000 | 1,11% |
| 70 | Federico Sebastian Oporto Leiva Espinola | 1 | 18131 | 18400 | 270 | Ordinaria Nominativa | 270 | 270.000.000 | 1,11% |
| 71 | Albaro Jose Acosta Ferreira | 1 | 18401 | 20976 | 2576 | Ordinaria Nominativa | 2576 | 2.576.000.000 | 10,61% |
| 72 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 20977 | 22265 | 1288 | Ordinaria Nominativa | 1288 | 1.288.000.000 | 5,30% |
| 73 | Rolando Jose Natalizia Nasser | 1 | 22266 | 23554 | 1288 | Ordinaria Nominativa | 1288 | 1.288.000.000 | 5,30% |
| 74 | Federico Callizo Pecci | 1 | 23555 | 23923 | 368 | Ordinaria Nominativa | 368 | 368.000.000 | 1,52% |
| 75 | Federico Sebastian Oporto Leiva Espinola | 1 | 23924 | 24292 | 368 | Ordinaria Nominativa | 368 | 368.000.000 | 1,52% |
| Total Capital Integrado | | | | | | | 24.288 | 24.288.000.000 | 100% |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO

| Nro. | Accionista | Serie | Cantidad de Acciones | Clase | Voto | Monto | % de partic. Del Capital Integrado |
|----------------------|---------------------------------|-------|----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------------|
| 1 | Albaro Jose Acosta Ferreira | 1 | 10.626 | Ordinaria Nominativa | 10.626 | 10.626.000.000 | 43,75% |
| 2 | Anibal David Acosta Ferreira | 1 | 5.313 | Ordinaria Nominativa | 5.313 | 5.313.000.000 | 21,88% |
| 3 | Rolando Jose Natalizia Nasser | 1 | 5.313 | Ordinaria Nominativa | 5.313 | 5.313.000.000 | 21,88% |
| 4 | Federico Callizo Pecci | 1 | 1.518 | Ordinaria Nominativa | 1.518 | 1.518.000.000 | 6,25% |
| 5 | Federico Sebastian Oporto Leiva | 1 | 1.518 | Ordinaria Nominativa | 1.518 | 1.518.000.000 | 6,25% |
| TOTAL CAPITAL | | | | | 24.288 | 24.288.000.000 | 100% |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

4/24

BALANCE GENERAL

CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL CIERRE DEL EJERCICIO ECONOMICO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.
(Expresado en Guaraníes)

| ACTIVO | PERIODO ACTUAL 30/09/ 2020 | PERIODO ANTERIOR 31/12/2019 | PASIVO | PERIODO ACTUAL 30/09/ 2020 | PERIODO ANTERIOR 31/12/2019 |
|---|-------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE Nota 5 a | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| DISPONIBILIDADES Nota 5 d | | | DOCUMENTOS Y CUENTAS A PAGAR | | |
| Caja | - | - | Acreedores por Intermediación. Nota 5 q | 3.178.769.561 | 6.268.600.423 |
| Recaudaciones a Depositatar | 224.526.225 | 346.576.922 | Acreedores Varios - Nota 5 l | 9.724.716.797 | 146.099.606 |
| Bancos | 4.808.913.791 | 1.324.460.741 | Cuentas por Pagar a Personas y Emp. Relacion | 31.103.641 | 167.483.137 |
| | 5.033.440.016 | 1.671.037.663 | Obligaciones por Contratos de Underwiting | - | - |
| | | | Obligaciones por Administracion de Carteras | - | - |
| | | | | 12.934.589.999 | 6.582.183.166 |
| Inversiones Temporarias Nota 5 e | - | - | PRESTAMOS FINANCIEROS - Nota 5 k | | |
| Titulos de Renta Variable | 3.595.588.712 | - | Sobregiros en cuenta corriente | - | - |
| Titulos de Renta Fija | 13.987.349.893 | - | Documentos a pagar | 21.689.689.677 | 8.590.000.000 |
| Menos: Prevision por disminució de valor | - | - | Intereses a Devengar | 348.792.813 | 295.334.920 |
| | 17.582.938.605 | - | | 22.038.482.490 | 8.885.334.920 |
| CREDITOS Nota 5 f | | | PROVISIONES | | |
| Deudores por Intermediacion | 6.710.606.675 | 1.219.151.576 | Impuesto a la Renta a pagar | - | 177.672.551 |
| Documentos y Cuentas a Cobrar | 2.052.713.123 | 1.432.772.081 | IVA a Pagar | - | - |
| Deudores Varios | - | - | Retenciones de Impuestos | - | - |
| Menos: Prevision por Incobrables | - | - | Aportes y Retenciones a Pagar | 41.725.558 | 35.863.738 |
| Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionac | 1.085.609.016 | 1.396.573.130 | Provisiones Varias | - | - |
| Menos: Prevision por Incobrables a Personas y Emp | - | - | | 41.725.558 | 213.536.289 |
| Derechos sobre titulos por Contratos de Underwit | - | - | | | |
| | 9.848.928.814 | 4.048.496.787 | OTROS PASIVOS | | |
| OTROS ACTIVOS | | | | | |
| Gastos No Devengados | | | Prestamos de Terceros | - | - |
| Intereses a Vencer - Nota 5 h | 318.175.361 | 238.013.955 | Dividendos a Pagar | - | - |
| Seguros a Vencer - Nota 5 h | 6.371.376 | 6.267.846 | Otros Pasivos Corrientes | - | - |
| | 324.546.737 | 244.281.801 | | - | - |
| Total Activo Corriente | 32.789.854.172 | 5.963.816.251 | Total Pasivo Corriente | 35.014.798.047 | 15.681.054.375 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | PASIVOS NO CORRIENTE | | |
| INVERSIONES PERMANENTES Nota 5 e | | | PRESTAMOS FINANCIEROS | | |
| Titulos de Renta Variable | 7.498.534.198 | 7.837.571.703 | Préstamos en Bancos | - | - |
| Titulo de Renta Fija | - | 13.080.989.000 | Intereses a Devengar | - | - |
| Acciones en la Bolsa de Valores | 851.000.000 | 750.000.000 | | - | - |
| Otros Valores | - | 903.163.697 | PREVISIONES | | |
| Instrumentos Financieros Cedidos | 12.303.952.644 | 594.805.500 | Prevision para Indeminzacion | - | - |
| Menos: Prevision por Incobrables | - | - | Otras Contingencias | - | - |
| | 20.653.486.842 | 23.166.529.900 | Otros Pasivos No Corrientes | - | - |
| CREDITOS | | | Total Pasivo no Corriente | - | - |
| Deudores por Intermediacion | - | 10.849.315 | Total Pasivo | 35.014.798.047 | 15.681.054.375 |
| Deudores Varios | - | - | PATRIMONIO NETO Nota 5 t | | |
| Deudores por Gestion en Cobro | - | - | Capital | | |
| Menos: Prevision por Incobrables | - | - | Capital realizado | 24.288.000.001 | 18.400.000.001 |
| Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionac | - | - | Aportes para Futuras Integraciones | - | 960.000.091 |
| Menos: Prevision por Incobrables a Personas y Emp | - | - | | 24.288.000.001 | 19.360.000.092 |
| Derechos sobre titulos por Contratos de Underwit | - | - | Reservas | | |
| | - | 10.849.315 | Reserva Legal | 1.122.244.552 | 1.122.244.552 |
| BIENES DE USO Nota 5 g | | | Reserva de revalúo | 946.670 | 67.449.446 |
| Bienes en operación | 13.092.810.917 | 12.721.001.483 | Utilidad por valuación BVPSA | 101.000.000 | 435.673.535 |
| Depreciación acumulada | -322.801.958 | -322.801.958 | | 1.224.191.222 | 1.625.367.533 |
| | 12.770.008.959 | 12.398.199.525 | Resultados | | |
| ACTIVOS INTANGIBLES Nota 5 i | | | Resultados Acumulados | - | - |
| Licencias | 180.580.005 | 157.353.207 | Resultado del Ejercicio | 6.831.863.252 | 5.385.823.689 |
| Marcas | 900.000 | 900.000 | | 6.831.863.252 | 5.385.823.689 |
| Membresia BVPASA | 27.866.433 | 27.866.433 | Total Patrimonio Neto | 32.344.054.475 | 26.371.191.314 |
| Sistemas Informaticos | 1.816.512.061 | 1.207.087.008 | Total Pasivo y Patrimonio Neto | 67.358.852.522 | 42.052.245.689 |
| Amortización Acumulada | -880.355.950 | -880.355.950 | | - | - |
| | 1.145.502.549 | 512.850.698 | | | |
| OTROS ACTIVOS | | | | | |
| Gastos No Devengados | | | | | |
| Garantía de Alquiler - Nota 5 j | - | - | | | |
| Gastos de Constitución | - | - | | | |
| Seguros Pagados por Adelantado | - | - | | | |
| | - | - | | | |
| Total Activo no Corriente | 34.568.998.350 | 36.088.429.438 | | | |
| Total de Activos | 67.358.852.522 | 42.052.245.689 | | | |

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

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

5/24

INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO ANTERIOR CERRADO DEL 30 DE SETIEMBRE DE 2019.
(Expresado en guaraníes)

| | PERIODO 30/09/2020 | PERIODO 30/09/2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos Operativos | | |
| Comisiones por Operaciones en Rueda | 152.621.382 | 1.128.600.814 |
| Por intermediación por Acciones en Rueda | 30.698.389 | 16.752.830 |
| Por intermediación de Renta Fija en Rueda | 121.922.993 | 1.111.847.984 |
| Comisiones por Operaciones fuera de Rueda | | |
| Por intermediación por Acciones fuera de Rueda | - | - |
| Por intermediación de Renta Fija fuera de Rueda | - | - |
| Comisiones por Contratos de Colocaciones Primarias | | |
| Comisiones por Contratos de Colocaciones Primarias de acciones | - | - |
| Comisiones por Contratos de Colocaciones Primarias de renta fija | - | - |
| Ingresos por Administración de Carteras | - | - |
| Ingresos por Custodia de Valores | - | - |
| Ingresos Por Asesoría Financiera | 1.796.856.356 | 2.357.101.824 |
| Ingresos por Intereses y Dividendos de Cartera Propia | | 191.106.582 |
| Ingresos por Venta de Cartera Propia | 6.310.383.839 | 3.000.689.805 |
| 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 | 349.128.483 | 587.006.319 |
| Ganancia por Venta de Títulos - Bonos | - | - |
| - Dividendos Cobrados | 150.385.000 | 84.371.598 |
| - Otros Ingresos | 198.743.483 | 502.634.721 |
| Gastos Operativos | 984.254.211 | 824.226.686 |
| Gastos por Comisiones y Servicios | 597.671.553 | 360.942.772 |
| Aranceles por negociación Bolsa de Valores | 386.582.658 | 463.283.914 |
| Perdida por Venta de Valores | - | - |
| Resultado Operativo Bruto | 7.624.735.849 | 6.440.278.658 |
| Gastos de Comercialización | 7.728.345 | 49.131.982 |
| Publicidad | 7.728.345 | 49.131.982 |
| Folletos e impresiones | - | - |
| Otros Gastos de Comercialización | - | - |
| Gastos de administración | 3.577.348.252 | 3.324.387.841 |
| Sueldos y Jorales | 1.388.915.877 | 997.331.607 |
| Aporte Patronal | 229.171.120 | 171.796.043 |
| Aguinaldos Pagados | 1.648.730 | 90.902.317 |
| Bonificación Familiar | 6.359.236 | 5.154.439 |
| Vacaciones Pagadas | - | 2.130.000 |
| Indemnizaciones | - | 3.550.000 |
| Mantenimiento | 33.362.978 | 70.601.635 |
| Alquileres | - | - |
| Gastos Generales | - | 2.038.056 |
| Seguros | 28.696.029 | 22.258.299 |
| Impuestos, Tasas y Contribuciones | 45.267.585 | 19.743.940 |
| Otros Gastos de Administración | 361.499.758 | 872.486.047 |
| Honorarios Profesionales | 55.575.817 | 262.183.886 |
| Remuneración Personal Superior | 544.818.181 | 206.000.000 |
| Servicios Personales | 476.980.295 | - |
| Gastos de Capacitación | 863.636 | 5.490.908 |
| Servicios Contratados | 404.189.010 | 219.581.142 |
| Iva Gastos | - | 373.139.522 |
| Donaciones y Contribuciones | - | - |
| Servicios de Asesoramiento | - | - |
| Depreciaciones del Ejercicio | - | - |
| Resultado Operativo Neto | 4.039.659.252 | 3.066.758.835 |

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

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

6/24

INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019.
(Expresado en guaraníes)

| | | |
|--|----------------------|-----------------------|
| - Otros ingresos y Egresos | - | - |
| Otros Ingresos | 848.212.666 | |
| Otros Egresos | - | |
| Resultados financieros | 1.943.991.334 | -1.744.331.355 |
| Generados por Activos | 2.845.501.861 | 3.107.762.228 |
| Intereses cobrados | 1.062.238.869 | 491.000 |
| Diferencia de Cambio | 1.783.262.992 | 3.107.271.228 |
| Generados por Pasivos | -901.510.527 | -2.617.445.083 |
| Intereses pagados | 484.504.018 | 2.305.937.616 |
| Diferencia de Cambio | 417.006.509 | 311.507.467 |
| Resultados extraordinarias | - | - |
| Ganancias | - | - |
| Pérdidas | - | - |
| Ajuste de Resultados de Ejercicios Anteriores | - | - |
| Ingresos | - | - |
| Egresos | - | - |
| Ganancias (o pérdidas) | 6.831.863.252 | 3.557.075.980 |
| Impuesto a la Renta | - | - |
| Reserva Legal | - | - |
| Ganancias (o pérdidas) netas a distribuir | 6.831.863.252 | 3.557.075.980 |

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

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

7/24

INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019.
(Expresado en Guaraníes)

| | PERIODO 30/09/2020 | PERIODO 30/09/2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Flujo de efectivo por las actividades operativas | | |
| Importe en efectivo de comisiones y otros ingresos operativos | -2.265.678.687 | 15.629.259.328 |
| Efectivo pagado a empleados | -1.388.915.877 | -1.347.898.581 |
| Efectivo generado por otras actividades | 9.220.943.911 | -10.598.745.645 |
| Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones. | 5.566.349.347 | 3.682.615.102 |
| (Aumento) disminución en los activos de operación | | |
| Fondos colocados a corto plazo | - | - |
| | - | - |
| Aumento (disminución) en pasivos operativos | | |
| Pagos a proveedores | - | - |
| Efectivo Neto de actividades de operación antes de impuestos | 5.566.349.347 | 3.682.615.102 |
| Impuesto a la Renta | -445.976.601 | - |
| Efectivo Neto de actividades de operación | 5.120.372.746 | 3.682.615.102 |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión | | |
| Inversiones en otras empresas | - | -130.690.000 |
| Inversiones Temporarias | - | - |
| Fondos con destino especial | - | - |
| Compra de propiedad, planta y equipo | -1.004.461.285 | -1.480.335.930 |
| Adquisición de acciones y títulos de deuda | -14.968.895.547 | -3.666.983.746 |
| Intereses percibidos | 911.853.869 | - |
| Dividendos percibidos | 150.385.000 | - |
| Efectivo Neto por (o usado) en actividades de inversión | -14.911.117.963 | -5.278.009.676 |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento | | |
| Aportes de capital | - | 955.547.945 |
| Préstamos y Otras Deudas | 13.153.147.570 | 161.840.813 |
| Dividendos pagados | - | - |
| Intereses pagados | - | - |
| Efectivo neto en actividades financieras | 13.153.147.570 | 1.117.388.758 |
| Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes | | |
| Aumento (o disminución) neto de efectivos y sus equivalentes | 3.362.402.353 | -478.005.816 |
| <i>Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo</i> | <i>1.671.037.663</i> | <i>1.806.453.323</i> |
| Efectivo y su equivalente al cierre del periodo | 5.033.440.016 | 1.328.447.507 |

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

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

8/24

INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2019.
(Expresado en guaraníes)

| CUENTAS | CAPITAL | | RESERVAS | | | RESULTADOS | | PATRIMONIO NETO | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|----------------|------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | AP. FUT. INTEGRAC. | INTEGRADO | LEGAL | REGULARIZACION | REVALÚO | ACUMULADOS | DEL EJERCICIO | PERIODO ACTUAL | PERIODO ANTERIOR |
| Saldo al inicio del ejercicio | 960.000.091 | 18.400.000.001 | 1.122.244.552 | 435.673.535 | 67.449.446 | - | 5.385.823.689 | 26.371.191.314 | 19.174.432.436 |
| Mov. Subsecuentes | | | | | | | | - | - |
| Reserva Legal y otros del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | 435.745.394 |
| Revaluo del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados Acumulados | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aportes a Cta. Fut Capitalizaciones | 23.327.999.910 | - | - | - | - | - | - | 23.327.999.910 | 955.547.945 |
| Retiros a Cta. De Utilidades | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aporte Capital | - | -18.400.000.001 | - | -334.673.535 | -66.502.776 | 0 | -5.385.823.689 | -24.187.000.001 | 64.347.711 |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | | 6.831.863.252 | 6.831.863.252 | 3.557.075.980 |
| SALDO AL 30/09/2020 | 24.288.000.001 | - | 1.122.244.552 | 101.000.000 | 946.670 | - | 6.831.863.252 | 32.344.054.475 | 24.187.149.466 |
| SALDO AL 30/09/2019 | 955.547.945 | 18.400.000.000 | 838.852.006 | 435.673.535 | - | - | 3.557.075.980 | 24.187.149.466 | - |

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

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

9/24

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1: CONSIDERACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Financieros Básicos (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 30 de setiembre de 2020 han sido considerados y aprobados según Acta de Directorio Nro. 139/2020, de fecha 11 de noviembre de 2020.-

NOTA 2: INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

I.1 Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad

INVESTOR CASA DE BOLSA S.A. fue constituida bajo la forma jurídica de Sociedad Anónima el 06 de marzo de 2010 según escritura Pública N° 205 e inscrita en el Registro Público de Comercio en el Libro Seccional respectivo y bajo en N° 62 Y el folio N° 696 y siguiente de fecha 23 de marzo de 2010. La Sociedad se halla regida por las disposiciones de sus Estatutos, las Normas Legales y Reglamentarias relativas a la Sociedad y al Código Civil. La duración inicial de la Sociedad es de noventa y nueve años.

Inscripta en la Comisión Nacional de Valores según Resolución 1275/10 de fecha 19 de mayo de 2010 y en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., según resolución 915/10 de fecha 31 de mayo de 2010, bajo el número 021.

La Sociedad tiene por objeto efectuar las siguientes operaciones:

- 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 del Mercado de Valores o en las reglamentaciones que dicte la Comisión Nacional de Valores al efecto;
- Otorgar créditos, 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 las 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 las reglas de carácter general autorice la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores que integra.

I.2 Participación en empresas vinculadas

Investor Casa de Bolsa. S.A. posee Acciones de la Empresa Investor Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., constituida en Asunción-Paraguay, por valor de Gs.2.431.691.864- que representan el 85% del Capital Social. –

Investor Casa de Bolsa. S.A. posee Acciones de la Empresa Incubate S.A., constituida en Asunción-Paraguay, por valor de Gs. 2.800.000.000- que representan el 99% del Capital Social. –

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

10/24

Investor Casa de Bolsa. S.A. posee Acciones de la Empresa Procampo S.A., constituida en Asunción-Paraguay, por valor de Gs. 251.000.000 que representan el 50,20% del Capital Social. – A la fecha de cierre ha realizado Aportes a Cuenta de Futuras capitalizaciones por Gs. 1.952.082.495-

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1. Base de preparación de los estados contables

Los estados Contables han sido preparados de acuerdo con la Resolución Nro. 06/19 de la Comisión Nacional de Valores y a Principios y Normas Contables Vigentes en Paraguay.

3.2. Criterios de valuación

Son aplicados los criterios de valuación y exposición aceptados por las Normas Contables y Tributarias Vigentes en Paraguay y de acuerdo a la Resolución 6/19 y las reglamentaciones de la Comisión Nacional de Valores.

3.3. Previsión para cuentas incobrables

La entidad no posee previsión para cuentas incobrables.

3.4. Depreciación de bienes de uso

Los Bienes de Uso se expresan a su valor de adquisición, revaluados de acuerdo con el índice de revalúo fijado por la Subsecretaria del Estado de Tributación del Ministerio de Hacienda.

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien.

3.5. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y egresos son reconocidos de acuerdo con el criterio contable de lo devengado. Bajo tal criterio los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando el efectivo es recibido o pagado.

3.6. Base de preparación del estado de flujos de efectivo

La base de preparación del estado de flujo de efectivo es El Método Directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

NOTA 4: CAMBIO DE POLITICA Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

La entidad no posee cambios de políticas y procedimientos contables en el transcurso del presente ejercicio.

NOTA 5: CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

a) Valuación en moneda extranjera

| Tipos de Cambio | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Comprador | 6.979,36 | 6.375,54 |
| Vendedor | 6.990,35 | 6.384,71 |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

11/24

b) Posición en moneda extranjera

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

| DETALLE | MONEDA EXTRANJERA CLASE | MONEDA EXTRANJERA MONTO | CAMBIO CIERRE PERIODO ACTUAL 30/09/2020 | MONEDA EXTRANJERA CLASE | MONEDA EXTRANJERA MONTO | CAMBIO CIERRE PERIODO ANTERIOR 30/09/2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|---|
| ACTIVO | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| DISPONIBILIDADES | | | | | | |
| Caja | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Bancos | Dólares | 522.540,69 | 6.979,36 | Dólares | 104.851,53 | 6.375,54 |
| CREDITOS | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| Deudores por Intermediación | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | 90.881,81 | 6.375,54 |
| Creditos Fiscales | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Dividendos a Cobrar | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Otros Creditos | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionadas | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Anticipo IRE | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| ANTICIPOS | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| Anticipo a Proveedores | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Anticipos Honorarios-Servicios | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| OTROS ACTIVOS | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| Intereses a Vencer | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Seguros a Vencer | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| CREDITOS | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| Intereses a Cobrar | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| INVERSIONES PERMANENTES | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| Título de Renta Variables- Acciones | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Título de Renta Fija (Bonos+CDA) | Dólares | 2.631.745,11 | 6.979,36 | Dólares | 385.179,78 | 6.375,54 |
| Acciones en la Bolsa de Valores y otras inversiones | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| Bienes en Operación | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Depreciación Acumulada | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| ACTIVOS INTANGIBLES | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| Licencias | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Marcas | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Sistemas Informaticos | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Membresias | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| Amortización Acumulada | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |
| OTROS ACTIVOS | | | 6.979,36 | | | 6.375,54 |
| Garantía de Alquiler | Dólares | - | 6.979,36 | Dólares | - | 6.375,54 |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

12/24

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

| DETALLE | MONEDA EXTRANJERA CLASE | MONEDA EXTRANJERA MONTO | CAMBIO CIERRE PERIODO ACTUAL 30/09/2020 | MONEDA EXTRANJERA CLASE | MONEDA EXTRANJERA MONTO | CAMBIO CIERRE PERIODO ANterior 30/09/2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|---|
| PASIVO | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| CUENTAS A PAGAR | | | | | | |
| Proveedores Varios | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | 18.059,69 | 6.384,71 |
| Acreedores por intermediación | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | 215.211,00 | 6.384,71 |
| Comisiones a Pagar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Anticipo de Clientes | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| PRESTAMOS FINANCIEROS | | | 6.990,35 | | | 6.384,71 |
| Documentos a Pagar | Dólares | 250.000,00 | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Intereses a Pagar | Dólares | 372,20 | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Sobregiros en cuenta corriente | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| PROVISIONES | | | 6.990,35 | | | 6.384,71 |
| Impuesto a la Renta a Pagar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Sueldos a Pagar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Aportes y Retenciones a Pagar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Dividendos a Pagar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Seguros a Pagar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | 6.990,35 | | | 6.384,71 |
| PRESTAMOS FINANCIEROS | | | 6.990,35 | | | 6.384,71 |
| Documentos a Pagar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Intereses a Pagar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| OTROS PASIVOS | | | 6.990,35 | | | 6.384,71 |
| Intereses a Devengar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Ganancias a Devengar | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |
| Cuentas a Pagar por Compra de Acciones | Dólares | - | 6.990,35 | Dólares | - | 6.384,71 |

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera.

| CONCEPTO | 30/9/2020 | | 30/9/2019 | |
|---|--|-------------------------------------|--|--|
| | TIPO DE CAMBIO PERIODO ACTUAL | MONTO AJUSTADO PERIODO ACTUAL | TIPO DE CAMBIO PERIODO ANterior | MONTO AJUSTADO PERIODO ANterior |
| Ganancias por valuación de Activos en Moneda Extranjera | 6.979,36 | 1.801.232.416 | 6.375,54 | 744.153.259 |
| Ganancias por valuación de Pasivos en Moneda Extranjera | 6.990,35 | | 6.384,71 | 2.363.117.969 |
| Pérdidas por valuación de Activos en Moneda Extranjera | 6.979,36 | 17.969.424 | 6.375,54 | 304.818.991 |
| Pérdidas por valuación de Pasivos en Moneda Extranjera | 6.990,35 | 417.006.509 | 6.384,71 | 6.688.476 |
| Efecto Neto | | 1.366.256.483 | | 2.795.763.761 |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

13/24

d) Disponibilidades

La composición de los fondos disponibles en Bancos al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| Saldos de Cuentas | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| DISPONIBILIDADES | | |
| Amambay | 400.000 | 200.000 |
| Amambay 139-5 Usd | - | 980.213.394 |
| Atlas Gs. | 301.798 | 50.982 |
| Banco Familiar 22-02962092 Gs. | 53.356.402 | |
| Banco Familiar Comp. Usd | 39.091.814 | 25.769.320 |
| Banco Gnb Gs 1-219468-002 | 17.709.261 | 100.000 |
| Banco Gnb Usd 1-219468-003 | 77.084.868 | 1.417.764 |
| Banco Regional Cta Comp. Usd | 10.773.340 | -1.136.427 |
| Bancop Gs 0410022837 | 17.202.740 | 40.000 |
| Bancop Usd 0310024650 | 114.857.443 | 61.009 |
| Bbva Cta.Cte. Gs | 12.343.826 | 200.000 |
| Bbva Cta.Cte. U\$S-11-1705507 | 9.743.605 | 644.233 |
| Atlas Cta Comp Usd | 3.498.474 | 1.305.023 |
| Bco Regional Comp Gs | 100.000 | 100.000 |
| Bco. Familiar Comp. Gs- | 5.000.001 | 4.276.153 |
| Broker Interactive U\$S | 1.320.100.718 | |
| Continental Cta.Cte.Gs | 4.000.000 | 331.950 |
| Continental Cta.Cte.U\$S -1100105507 | 11.927.098 | 2.927.781 |
| Crisol Y Encarnacion Financiera (Cefisa) U\$S | 69.288.294 | - |
| Crisol Y Encarnacion Financiera (Cefisa)Gs | 2.970.558 | - |
| Fic De Finanzas Gs. 0131000778 | 18.021.332 | - |
| Fic De Finanzas U\$D 0131000849 | 48.449.321 | 1.215.732 |
| Financiera El Comercio Caja De Ahor | 300.736 | 9.864 |
| Financiera El Comercio U\$D 95704003 | 163.418.295 | - |
| Financiera Paraguaya Japonesa Gs. | 1.000.144 | |
| Financiera Paraguaya Japonesa U\$S | 1.395.872 | |
| Financiera Rio 100165400-0 | 47.006.967 | 206.433 |
| Financiera Rio Saeca U\$S | 11.266.384 | 646.488 |
| Finexpar Gs 155000841 | 37.650.820 | 6.322.606 |
| Finexpar Usd 0192356 | 242.811.865 | 644.233 |
| Fondo Fijo | 642.328 | - |
| Interfisa Banco Gs 874 | 3.082.000 | |
| Interfisa Banco U\$D 10208646 | 40.799.524 | - |
| Itau Cta. Cte. Admin 338 | 3.781.623 | 5.657.243 |
| Itau Cta. Cte. Gs 741 | 737.232.552 | -1.663.987 |
| Itau Cta. Cte. U\$S -75080051-6 | 1.237.196.111 | 96.348.137 |
| Itau Cta. Cte. Usd 3485 | 33.652.380 | 40.302.765 |
| Itau Cta.Cte. Gs Nº 734 | 141.414.766 | -5.760.269 |
| Itau Cta.Cte. U\$S Nº 75080052-3 | 178.214.398 | 652.286 |
| Itau Internacional Usd 75080363-6 | 697.936 | 644.233 |
| Otros Bancos | - | - |
| Recaudaciones A Depositar | - | 346.576.922 |
| Recaudaciones A Depositar Suspenso | 223.883.898 | - |
| Solar S.A. De Ahorro Y Prestamo Gs. | 32.776.408 | - |
| Solar S.A. De Ahorro Y Prestamo U\$D | 1.407.109 | - |
| Sudameris Cta. Cte. Gs 1862952 | 12.543.346 | 100.000 |
| Sudameris Cta.Cte.U\$S-186295/2 | 697.936 | 644.233 |
| Tu Financiera 5688382 | 813.639 | - |
| Vision Banco Cta.Cte Usd | 29.236.539 | 2.847.510 |
| Vision Banco Cta.Cte.Gs | 14.295.547 | 159.142.052 |
| TOTAL DISPONIBILIDADES | 5.033.440.016 | 1.671.037.663 |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

14/24

e) Inversiones Permanentes y Temporales

La composición de las Inversiones al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| INFORMACION SOBRE EL DOCUMENTO Y EL EMISOR | | | | INFORMACION SOBRE EL EMISOR AL 30/09/2020 | | | |
|---|----------------|---------------------|-----------------|---|---------|-----------|--------|
| TITULOS DE RENTA FIJA | | | | | | | |
| | TIPO DE TITULO | CANTIDAD DE TITULOS | VALOR NOMINAL | VALOR CONTABLE | CAPITAL | RESULTADO | P.NETO |
| EMSOR | | | | | | | |
| BANCO NACIONAL DE FOMENTO | CDA | 14 | 7.186.715.704 | 7.186.715.704 | | | |
| FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A. | CDA | 1 | 10.000.000 | 10.000.000 | | | |
| BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A. | CDA | 45 | 3.017.703.991 | 3.017.703.991 | | | |
| BANCO REGIONAL S.A.E.C.A. | CDA | 19 | 1.067.578.470 | 1.067.578.470 | | | |
| BANCO RIO SAECA | CDA | 120 | 2.540.439.999 | 2.540.439.999 | | | |
| BANCOP S.A. | CDA | 40 | 1.567.405.685 | 1.567.405.685 | | | |
| INTERFISA BANCO S.A.E.C.A. | CDA | 14 | 2.307.627.673 | 2.307.627.673 | | | |
| SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A. | CDA | 12 | 1.552.477.532 | 1.552.477.532 | | | |
| NUCLEO S.A. | Bonos | 60 | 60.325.500 | 60.325.500 | | | |
| TAPE RUVICHA S.A.E.C.A. | Bonos | 10 | 11.015.420 | 11.015.420 | | | |
| TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E. | Bonos | 10 | 10.543.840 | 10.543.840 | | | |
| BANCO ATLAS S.A. | Bonos | 52 | 364.126.298 | 364.126.298 | | | |
| BANCO BASA S.A. | Bonos | 80 | 586.438.211 | 586.438.211 | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A. | Bonos | 40 | 288.837.464 | 288.837.464 | | | |
| FINANCIERA FINEXPAS S.A.E.C.A. | Bonos | 605 | 4.222.922.985 | 4.222.922.985 | | | |
| PTP PARAGUAY S.A.E. | Bonos | 60 | 419.346.610 | 419.346.610 | | | |
| RIEDER & CIA. S.A.C.I. | Bonos | 61 | 425.740.960 | 425.740.960 | | | |
| VISION BANCO S.A.E.C.A. | Bonos | 1 | 7.250.697 | 7.250.697 | | | |
| (Menos) CDAs Cedidos en Garantia REPOS | CDa | | -11.659.147.144 | -11.659.147.144 | | | |
| Total al 30/09/2020 | | | 13.987.349.893 | 13.987.349.893 | | | |
| Total al 31/12/2019 | | | 13.080.989.000 | 13.080.989.000 | | | |

| INFORMACION SOBRE EL DOCUMENTO Y EL EMISOR | | | | INFORMACION SOBRE EL EMISOR AL 30/09/2020 | | | |
|--|----------------|---------------------|---------------|---|---------|-----------|--------|
| TITULOS DE RENTA FIJA | | | | | | | |
| EMISOR | TIPO DE TITULO | CANTIDAD DE TITULOS | VALOR NOMINAL | VALOR CONTABLE | CAPITAL | RESULTADO | P.NETO |
| BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. | Acción | 10.895 | 2.919.748.712 | 2.919.748.712 | | | |
| BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A. | Acción | 42.577 | 425.770.000 | 425.770.000 | | | |
| BANCO RIO SAECA | Acción | 829 | 65.070.000 | 65.070.000 | | | |
| COMPANIA ADMINISTRADORA DE RIESGOS SA | Acción | 10.000 | 10.000.000 | 10.000.000 | | | |
| LC RISK MANAGEMENT S.A.E.C.A. | Acción | 1.750 | 175.000.000 | 175.000.000 | | | |
| | | | | - | | | |
| Total al 30/09/2020 | | | 3.595.588.712 | 3.595.588.712 | | | |
| Total al 31/12/2019 | | | 2.291.120.000 | 2.291.120.000 | | | |

| ACCIONES Y FIDEICOMISO DE LA BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION S.A. | | | | | | |
|--|----------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|--------|
| CANTIDAD | TIPO DE TITULO | VALOR NOMINAL | VALOR LIBRO | VALOR ULTIMO REMATE | RESULTADO | P.NETO |
| 1 (UNA) | Acción | 200.000.000 | 411.930.779 | 851.000.000 | | |
| Total al 30/09/2020 | | 200.000.000 | 411.930.779 | 851.000.000 | | |
| Total al 31/12/2019 | | 200.000.000 | 361.481.649 | 750.000.000 | | |

| INSTRUMENTOS FINANCIEROS CEDIDOS | | | | | | |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|--------------|
| CANTIDAD | TIPO DE TITULO | VALOR NOMINAL | VALOR LIBRO | VALOR ULTIMO REMATE | RESULTADO | P.NETO |
| No aplicable | FIDEIC. DE GTIA POR OPERAC. FUTUROS | 44.805.500 | 44.805.500 | No aplicable | no aplicable | no aplicable |
| 600 | Bonos | 600.000.000 | 600.000.000 | No aplicable | no aplicable | no aplicable |
| | CDA | 11.659.147.144 | 11.659.147.144 | No aplicable | no aplicable | no aplicable |
| Total al 30/09/2020 | | 12.303.952.644 | 12.303.952.644 | | | |
| Total al 31/12/2019 | | | 594.805.500 | | | |

| INFORMACION SOBRE EL DOCUMENTO Y EL EMISOR | | | | INFORMACION SOBRE EL EMISOR AL 30/09/2020 | | | |
|--|-----------------|---------------------|---------------|---|---------------|-------------|---------------|
| ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS | | | | | | | |
| EMISOR | TIPO DE TITULOS | CANTIDAD DE TITULOS | VALOR NOMINAL | VALOR CONTABLE | CAPITAL | RESULTADO | P.NETO |
| ADMINISTRADORA DE FONDOS SA | ACCION | 2.348 | 2.329.691.864 | 2.495.451.703 | 2.760.000.000 | 112.098.826 | 2.789.481.337 |
| INCUBATE SA | ACCION | 25.000 | 2.800.000.000 | 2.800.000.000 | 2.501.000.000 | -35.646.095 | 2.747.133.603 |
| PROCAMPO | ACCION | 251 | 2.203.082.495 | 2.203.082.495 | 500.000.000 | | 500.000.000 |
| Total al 30/09/2020 | | | 7.332.774.359 | 7.498.534.198 | | | |
| Total al 31/12/2019 | | | 5.380.691.864 | 5.546.451.703 | | | |
| | | | | | | | |
| TOTALES INVERSIONES | | | | 38.236.425.447 | | | |

| | | | | | | | |
|----------------------------|--|--|--|-----------------------|--|--|--|
| TOTALES INVERSIONES | | | | 38.236.425.447 | | | |
|----------------------------|--|--|--|-----------------------|--|--|--|

| Resumen | | | |
|-------------------------------|---|---|-----------------------|
| Inversiones Temporales | | | 17.582.938.605 |
| Inversiones Permanentes | | | 20.653.486.842 |
| Totales de Inversiones | - | - | 38.236.425.447 |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

15/24

f) **Créditos**

Corresponde a cuentas por cobrar a diversos clientes. Su composición al 30 de setiembre de 2020 es como sigue:

| DEUDORES POR INTERMEDIACION | | |
|-----------------------------|----------------------|-----------------|
| GUARANIES | | |
| CONCEPTO | Corto Plazo Gs. | Largo Plazo Gs. |
| Cientes por Operaciones | 6.710.606.675 | - |
| Cientes por Asesoramientos | | - |
| Total al 30/09/2020 | 6.710.606.675 | - |
| Total al 31/12/2019 | 1.219.151.576 | - |

| Documentos y Cuentas a Cobrar | | |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| GUARANIES | | |
| CONCEPTO | Corto Plazo Gs. | Largo Plazo Gs. |
| Credito Fiscal IVA | 1.375.757.809 | - |
| Documentos y Cuentas a Cobrar | 13.940.000 | - |
| Anticipo a Proveedores | 252.286.046 | - |
| Anticipo al Personal | 6.083.728 | - |
| Deudores por Operaciones | 2.581.000 | - |
| Derechos a cobrar | 133.760.000 | - |
| Anticipo IRE | 268.304.540 | - |
| Total al 30/09/2020 | 2.052.713.123 | - |
| Total al 31/12/2019 | 1.432.772.081 | - |

| Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionadas | | |
|---|----------------------|-----------------|
| GUARANIES | | |
| CONCEPTO | Corto Plazo Gs. | Largo Plazo Gs. |
| Deudores empresas relacionadas | 1.085.609.016 | - |
| Dividendos a cobrar | - | - |
| Poyectos Inmobiliarios | - | - |
| Total al 30/09/2020 | 1.085.609.016 | - |
| Total al 31/12/2019 | 1.396.573.130 | - |

DERECHOS SOBRE TITULOS POR CONTRATOS DE UNDERWRITING

DERECHO SOBRE TITULOS POR CONTRATOS DE UNDERWRITING

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

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

16/24

g) Bienes de Uso

La composición de los bienes del Activo Fijo al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| CUENTAS | VALORES DE ORIGEN | | | | | DEPRECIACIONES | | | | | |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------|---------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| | Valores al Inicio del Ejercicio | Altas | Bajas | Revalúo del Periodo | Valores al cierre del Periodo | Acumuladas al inicio del Ejercicio | Altas | Bajas | Revalúo del Periodo | Acumuladas Al Cierre | Neto Resultante |
| Muebles y Útiles | 452.869.306 | 11.052.091 | - | - | 463.921.397 | 92.093.910 | - | - | - | 92.093.910 | 371.827.488 |
| Rodados | 210.957.210 | - | - | - | 210.957.210 | 19.490.136 | - | - | - | 19.490.136 | 191.467.074 |
| Instalaciones | 7.058.431 | - | - | - | 7.058.431 | 3.731.238 | - | - | - | 3.731.238 | 3.327.193 |
| Equipos de Oficina | 31.158.573 | - | - | - | 31.158.573 | 8.635.807 | - | - | - | 8.635.807 | 22.522.766 |
| Equipos de Informática | 257.639.881 | 8.852.526 | - | - | 266.492.407 | 166.982.949 | - | - | - | 166.982.949 | 99.509.458 |
| Inmuebles | 1.953.391.900 | - | - | - | 1.953.391.900 | 31.867.918 | - | - | - | 31.867.918 | 1.921.523.982 |
| Construcciones en curso | 9.804.433.363 | 333.664.024 | - | - | 10.138.097.387 | - | - | - | - | - | 10.138.097.387 |
| Mejoras en Predio Ajeno | - | 10.723.156 | - | - | 10.723.156 | - | - | - | - | - | 10.723.156 |
| Útiles y enseres | 3.492.819 | 3.492.819 | - | - | 11.010.456 | - | - | - | - | - | 11.010.456 |
| Total al 30/09/2020 | 12.721.001.483 | 367.784.616 | - | - | 13.092.810.917 | 322.801.959 | - | - | - | 322.801.959 | 12.770.008.959 |
| Total al 31/12/2019 | 11.498.752.539 | 10.067.995.883 | - | - | 12.721.001.483 | 301.576.124 | 94.687.614 | - | - | 322.801.959 | 12.398.199.524 |

h) Cargos Diferidos

La composición de los cargos diferidos al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| CONCEPTO | SALDO INICIAL | AUMENTOS | AMORTIZACIONES | SALDO NETO FINAL |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Seguros a Vencer | 17.287.182 | 4.320.989 | 15.236.795 | 6.371.376 |
| Intereses a Vencer | - | 418.315.066 | 100.139.705 | 318.175.361 |
| Total al 30/09/2020 | 17.287.182 | 422.636.055 | 115.376.500 | 324.546.737 |
| Total al 31/12/2019 | 257.368.123 | - | 13.086.322 | 244.281.801 |

i) Bienes Intangibles

La composición de los bienes intangibles al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| CUENTA | CONCEPTO | Valores al 30/09/2020 |
|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Marcas y Licencias | Marca Investor C.B. S.A. | - |
| Licencias Informáticas | Licencias para PCS | 53.516.558 |
| Sistemas Informáticos | Sistemas: Contable y Operativo | 1.033.782.553 |
| Membresía BVPASA | Membresía BVPASA | 9.923.055 |
| Licencia Actividad Bursatil | Licencia Actividad Bursatil | 48.280.383 |
| Total al 30/09/2020 | | 1.145.502.549 |
| Total al 31/12/2019 | | 512.850.698 |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

17/24

j) **Otros Activos Corrientes y No Corrientes**

La composición de las cuentas al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| CONCEPTO | SALDO INICIAL | AUMENTOS | AMORTIZACIONES | SALDO NETO FINAL |
|---------------------------------|---------------|----------|----------------|------------------|
| Garantía de Alquiler | - | - | - | - |
| Deudores varios | - | - | - | - |
| Cupones a cobrar | - | - | - | - |
| Seguros pagados por adelantado | - | - | - | - |
| Anticipos a proveedores y otros | - | - | - | - |
| Total al 30/09/2020 | - | - | - | - |
| Total al 31/12/2019 | - | - | - | - |

k) **Préstamos Financieros a corto y a largo plazo.**

La composición de las obligaciones bancarias al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| INSTITUCION | CORTO PLAZO GS. | LARGO PLAZO GS. |
|----------------------------|-----------------------|-----------------|
| Prestamo BBVA | 3.127.587.500 | - |
| Prestamo ITAU | 2.690.000.000 | - |
| Prestamo Continental | 5.000.000.000 | - |
| Intereses a Pagar | 348.792.813 | - |
| Prestamos por Repos | 10.872.102.177 | - |
| Total al 30/09/2020 | 22.038.482.490 | - |
| Total al 31/12/2019 | 8.885.334.920 | - |

l) **Documentos y cuentas por pagar (Corto y largo plazo)**

La composición de las cuentas a pagar al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| CONCEPTO | CORTO PLAZO GS. | LARGO PLAZO GS. |
|------------------------------|----------------------|-----------------|
| Proveedores Locales | 217.644.055 | - |
| Acreedores Varios | 9.489.367.847 | - |
| Seguros a Pagar | 6.250.000 | - |
| Tarjetas de Creditos a Pagar | 11.454.895 | - |
| Total al 30/09/2020 | 9.724.716.797 | - |
| Total al 31/12/2019 | 146.099.615 | - |

m) **Acreedores Corto y Largo Plazo.**

La composición de los Acreedores por Intermediación al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| CONCEPTO | CORRIENTE G. | NO CORRIENTE G. |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| Acreedores por Intermediacion | 3.178.769.561 | - |
| Total al 30/09/2020 | 3.178.769.561 | - |
| Total al 31/12/2019 | 6.268.600.423 | - |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

18/24

n) Administración de Cartera (Corto y Largo Plazo)

A la fecha la entidad no registra administración de Cartera a Corto y Largo Plazo

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

La composición de las cuentas a pagar a relacionadas al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| CONCEPTO | CORRIENTE G. | NO CORRIENTE G. |
|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| Alvaro Acosta | 10.000.000 | - |
| Maria Alejandra Achon | 366.491 | - |
| Codesarrollos SA | 20.737.150 | - |
| Aportes a Devolver a Acionistas | - | - |
| Total al 30/09/2020 | 31.103.641 | - |
| Total al 31/12/2019 | 167.483.137 | - |

p) Obligaciones por contrato de Underwriting (Corto y Largo Plazo)

No aplicable

q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

La composición de las provisiones al 30 de setiembre de 2020, es como sigue:

| CONCEPTO | Corriente Gs. | No corrientes Gs. |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| Aportes y retenciones a Pagar | 41.725.558 | - |
| Sueldos a Pagar | - | - |
| Impuesto a la Renta a Pagar | - | - |
| Total al 30/09/2020 | 41.725.558 | - |
| Total al 31/12/2019 | 213.536.289 | - |

Alvaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

19/24

r) **Saldos y Transacciones con personas y empresas relacionadas**
(corrientes y no corrientes)

| | | | SALDOS (Deudores y Acreedores mantenidos) | |
|--|--------------------------|--------------------------|--|------------------------------|
| NOMBRE | RELACION | TIPO DE OPERACIÓN | Valores al 30/09/2020 | Valores al 30/09/2019 |
| EDGE S.A. | Empresa Vinculada | Cuentas a cobrar/pagar | 181.735.493 | 377.539.690 |
| MARION LANGE VASEK Y/O ROLANDO JOSE NATA | Director y Accionista | Cuentas a cobrar | - | 8.667.790 |
| INVESTOR AFPISA | Empresa Vinculada | Cuentas a cobrar | 69.030.923 | 17.895.381 |
| INCUBATE SA | Empresa Vinculada | Cuentas a cobrar | 270.336.706 | 46.101.900 |
| MANUEL FERREIRA | Ex Director y accionista | Cuentas a cobrar | - | 140.686.646 |
| INVESTOR AGRIBUSINESS S.A. | Empresa Vinculada | Anticipo proveedores | - | 111.599.400 |
| ALBARO ACOSTA | Director y Accionista | Cuentas a cobrar/pagar | 2.179.697 | 10.000.000 |
| NOELIA ROJAS | Funcionaria | Anticipo de salario | - | 3.500.001 |
| SONIA GODOY | Funcionaria | Cuentas a cobrar | - | - |
| M ALEJANDRA ACHON | Funcionaria | Anticipo de salario | - | 366.417 |
| INVESTOR AFPI S.A. | Empresa Vinculada | Anticipo proveedores | - | - |
| JAZMIN SUAREZ | Empresa Vinculada | Anticipo proveedores | - | - |
| JESUS BAEZ | Empresa Vinculada | Anticipo proveedores | - | 124.200 |
| CODESARROLLOS SA | Empresa Vinculada | Anticipo proveedores | - | 31.577.650 |
| ROLANDO NATALIZIA | Director y Accionista | Cuentas a cobrar | 5.326.230 | 5.326.230 |
| INVESTOR REAL ESTATE S.A | Empresa Vinculada | Cuentas a cobrar | 59.860.685 | 59.860.685 |
| INPOSITIVA S.A. | Empresa Vinculada | Cuentas a cobrar | - | - |
| CODESARROLLOS S.A. | Empresa Vinculada | Cuentas a cobrar | 440.012.216 | 258.180.669 |
| FEDERICO SEBASTIAN OPORTO | Director y Accionista | Cuentas a cobrar | - | - |
| FABIO ZARZA | Funcionaria | Cuentas a cobrar | 46.187.430 | - |
| ADRIAN APONTE | Funcionaria | Cuentas a cobrar | 10.939.636 | - |
| FEDERICO CALLIZO PECCI | Director y Accionista | Cuentas a cobrar | - | - |
| PROCAMPO | Empresa Vinculada | Anticipo proveedores | - | 2.158.293 |
| Total al 30/09/2020 | | | 1.085.609.016 | |
| Total al 31/12/2019 | | | | 1.073.584.952 |

s) **Resultados con Personas y Empresas Vinculadas**

| PERSONA O EMPRESA RELACIONADA | Total Ingresos | Total Egresos |
|--|-----------------------|----------------------|
| Albaro Acosta - Presidente | 11.309.045 | 466.778.047 |
| Federico Callizo-Vice Presidente | 4.015.244 | 328.903.301 |
| Federico Sebastián Oporto Leiva Espínola | 4.839.982 | 397.550.775 |
| Rolando Natalizia | 7.792.258 | - |
| Anibal Acosta | 226.378 | - |
| In Positiva | 2.045 | 77.200.000 |
| Edge S.A. | 179.392.209 | 41.675.192 |
| Codesarrollos S.A. | 146.598.807 | - |
| Investor AFPI SA | 62.908.828 | - |
| Incubate SA | 153.019.611 | 10.881.869 |
| Metis SA | - | 34.909.091 |
| Total al 30/09/2020 | 570.104.407 | 1.357.898.275 |
| Total al 30/09/2019 | 295.045.726 | 702.720.505 |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

20/24

t) **Patrimonio**

| CONCEPTO | SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO | AUMENTOS | DISMINUCIÓN | Saldos al 30/09/2020 |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Capital Integrado | 18.400.000.000 | 5.888.000.001 | - | 24.288.000.001 |
| Aportes no capitalizados | 960.000.091 | - | 960.000.091 | - |
| Reservas | 1.625.367.533 | - | 501.176.311 | 1.124.191.222 |
| Resultados Acumulados | - | - | - | - |
| Resultado del Ejercicio | 5.385.823.689 | - | 5.385.823.689 | 6.831.863.252 |
| Total al 30/09/2020 | 26.371.191.313 | 5.888.000.001 | 6.847.000.091 | 32.244.054.475 |
| Total al 31/12/2019 | 19.174.432.436 | 11.452.483.025 | -4.255.724.148 | 26.371.191.313 |

u) **Previsiones**

La entidad no registra provisiones a la fecha.

v) **Ingresos Operativos**

| CONCEPTO | AL 30/09/2020 | AL 30/09/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Por intermediación de Acciones en Rueda | 30.698.389 | 16.752.830 |
| Por intermediación de Renta Fija en Rueda | 121.922.993 | 1.111.847.984 |
| Ingresos por Asesoría Financiera | 1.796.856.356 | 2.357.101.824 |
| Ingresos por venta cartera propia | 6.310.383.839 | 3.000.689.805 |
| Ingresos por intereses de Cartera propia | 1.062.238.869 | 191.106.582 |
| Totales | 9.322.100.446 | 6.677.499.025 |

Otros Ingresos Operativos

| CONCEPTO | AL 30/09/2020 | AL 30/09/2019 |
|-------------------------------|----------------------|--------------------|
| Ganancia por venta de Títulos | - | - |
| Dividendos Cobrados | 150.385.000 | 84.371.598 |
| Otros ingresos | 1.046.956.149 | 502.634.721 |
| Total | 1.197.341.149 | 587.006.319 |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

21/24

w)

Otros Gastos Operativos, de comercialización y de administración

| CONCEPTO | AL 30/09/2020 | AL 30/09/2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Otros Gastos Operativos | 984.254.211 | 824.226.686 |
| Gastos por Comisiones y Servicios | 597.671.553 | 360.942.772 |
| Aranceles por negociación Bolsa de Valores | 386.582.658 | 463.283.914 |
| Perdida por venta de valores | - | - |
| Otros Gastos Operativos | - | - |
| Gastos de Comercialización | 7.728.345 | 49.131.982 |
| Publicidad | 7.728.345 | 49.081.982 |
| Folletos e impresiones | - | - |
| Otros Gastos de Comercialización | - | 50.000 |
| Gastos de administración | 3.577.348.252 | 3.324.387.841 |
| Sueldos y Jornales | 1.388.915.877 | 997.331.607 |
| Aporte Patronal | 229.171.120 | 171.796.043 |
| Aguinaldos Pagados | 1.648.730 | 90.902.317 |
| Bonificación Familiar | 6.359.236 | 5.154.439 |
| Vacaciones Pagadas | - | 2.130.000 |
| Indemnizaciones | - | 3.550.000 |
| Mantenimiento | 33.362.978 | 70.601.635 |
| Alquileres | - | - |
| Gastos Generales | - | 2.038.056 |
| Seguros | 28.696.029 | 22.258.299 |
| Impuestos, Tasas y Contribuciones | 45.267.585 | 19.743.940 |
| Otros Gastos de Administración | 361.499.758 | 872.486.047 |
| Honorarios Profesionales | 55.575.817 | 262.183.886 |
| Remuneración Personal Superior | 544.818.181 | 206.000.000 |
| Servicios Personales | 476.980.295 | - |
| Gastos de Capacitación | 863.636 | 5.490.908 |
| Servicios Contratados | 404.189.010 | 219.581.142 |
| Iva Gastos | - | 373.139.522 |
| Donaciones y Contribuciones | - | - |
| Servicios de Asesoramiento | - | - |
| Depreciaciones del Ejercicio | - | - |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

22/24

x) **Otros Ingresos y Egresos**

| CONCEPTO | AL 30/09/2020 | AL 30/09/2019 |
|-----------------------|--------------------|---------------|
| Otros Egresos | - | - |
| Otros Egresos | - | - |
| Otros Ingresos | 848.212.666 | |
| Otros Ingresos | 848.212.666 | - |
| Total | 848.212.666 | - |

y) **Resultados Financieros**

| CONCEPTO | AL 30/09/2020 | AL 30/09/2019 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Generados Por Activos | | |
| Intereses Cobrados | 1.062.238.869 | 491.000 |
| Diferencia de Cambio | 1.783.262.992 | 3.107.271.228 |
| Total | 2.845.501.861 | 3.107.762.228 |
| Generados Por Pasivos | | |
| Intereses Pagados | 484.504.018 | 2.305.937.616 |
| Diferencia de Cambio | 417.006.509 | 311.507.467 |
| Total | 901.510.527 | 2.617.445.083 |

z) **Resultados Extraordinarios**

| CONCEPTO | AL 30/09/2020 | AL 30/09/2019 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Ingresos Extraordinarios | | |
| Ganancia por Venta de Rodado | - | - |
| Total | - | - |
| Egresos Extraordinarios | | |
| Perdida por Venta de Activo | - | - |
| Total | - | - |

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

23/24

NOTA 6. INFORMACION REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos Directos

No registra

b) Contingencias Legales

No registra

c) Garantías Constituidas

De acuerdo a lo previsto en el artículo 111 de la Ley 5810/17, la entidad tiene constituida como garantía la suma de Gs. 600.00.000.- (guaraníes seiscientos millones), representados por seiscientos (600) bonos emitidos por TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A. (TELECEL S.A.E) con ISIN NUMBER PYTEL06F0277..

NOTA 7. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No corresponde al presente periodo.

NOTA 8. LIMITACION A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y DE CUALQUIER RESTRICCION AL DERECHO DE PROPIEDAD.

No registra.

NOTA 9. CAMBIOS CONTABLES

No registra.

NOTA 10. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

No registra.

NOTA 11. SANCIONES

No Registra.

Albaro Acosta Ferreira.
Presidente

Juan Jose Talavera.
Síndico

Sady Pereira.
Contador

24/24