

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: Federico Sebastian Oporto Vice-Presidente: Federico Callizo Pecci Director Titular: Albaro Jose Acosta Director Titular: Ana Cristina Neffa Director Titular: Fabio Daniel Zarza 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><tr><th>Nombres y Apellidos</th><th>Cargo</th><th>N° de Documento</th></tr><tr><td>Federico Sebastián Oporto Leiva</td><td>Accionista/Presidente</td><td>7.173.993</td></tr><tr><td>Federico Callizo Pecci</td><td>Accionista/Vice -Presidente</td><td>2.034.661</td></tr><tr><td>Albaro José Acosta Ferreira</td><td>Accionista/Director Titular</td><td>2.040.166</td></tr><tr><td>Ana Cristina Neffa Persano</td><td>Director Titular</td><td>1.488.472</td></tr><tr><td>Fabio Daniel Zarza</td><td>Director Titular</td><td>3.357.156</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>Aldo Marquez</td><td>Auditor Interno</td><td>4.662.153</td></tr></table>			Nombres y Apellidos	Cargo	N° de Documento	Federico Sebastián Oporto Leiva	Accionista/Presidente	7.173.993	Federico Callizo Pecci	Accionista/Vice -Presidente	2.034.661	Albaro José Acosta Ferreira	Accionista/Director Titular	2.040.166	Ana Cristina Neffa Persano	Director Titular	1.488.472	Fabio Daniel Zarza	Director Titular	3.357.156	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	Aldo Marquez	Auditor Interno	4.662.153
	Nombres y Apellidos	Cargo	N° de Documento																														
	Federico Sebastián Oporto Leiva	Accionista/Presidente	7.173.993																														
	Federico Callizo Pecci	Accionista/Vice -Presidente	2.034.661																														
	Albaro José Acosta Ferreira	Accionista/Director Titular	2.040.166																														
	Ana Cristina Neffa Persano	Director Titular	1.488.472																														
	Fabio Daniel Zarza	Director Titular	3.357.156																														
	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																														
	Aldo Marquez	Auditor Interno	4.662.153																														
	<table><tr><th>Acciones en Empresas</th><th>% Participación</th></tr><tr><td>Investor AFPISA</td><td>85%</td></tr><tr><td>Procampo</td><td>41%</td></tr><tr><td>Market Data</td><td>95%</td></tr></table>			Acciones en Empresas	% Participación	Investor AFPISA	85%	Procampo	41%	Market Data	95%																						
Acciones en Empresas	% Participación																																
Investor AFPISA	85%																																
Procampo	41%																																
Market Data	95%																																

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

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>
-----------------------------	--

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

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%

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

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%

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

4/24

INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.
BALANCE GENERAL

CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONOMICO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.

(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	PERIODO ACTUAL 31/03/ 2020	PERIODO ANTERIOR 31/12/ 2020	PASIVO	PERIODO ACTUAL 31/03/ 2020	PERIODO ANTERIOR 31/12/ 2020
ACTIVO CORRIENTE Nota 5 a			PASIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES Nota 5 d			DOCUMENTOS Y CUENTAS A PAGAR		
Caja	-	-	Acreedores por Intermediación. Nota 5 m	7.804.469.733	5.810.989.127
Recaudaciones a Depositar	54.329.712	-	Acreedores Varios - Nota 5 l	73.411.616.353	11.861.121.838
Bancos	17.769.798.746	3.899.258.412	Cuentas por Pagar a Personas y Emp. Relacionadas. Nota o	10.366.491	48.353.641
	17.824.128.458	3.899.258.412	Obligaciones por Contratos de Underwriting	-	-
			Obligaciones por Administracion de Carteras	-	-
				81.226.452.577	17.720.464.606
Inversiones Temporarias Nota 5 e			PRESTAMOS FINANCIEROS - Nota 5 k		
Titulos de Renta Variable	4.674.585.000	4.674.585.000	Sobregiros en cuenta corriente	-	-
Titulos de Renta Fija	130.537.160.313	25.632.660.840	Documentos a pagar	76.327.819.178	50.651.839.120
<i>Menos: Prevision por disminución de valor</i>	-	-	Intereses a Devengar	548.085.295	879.180.706
	135.211.745.313	30.307.245.840		76.875.904.473	51.531.019.826
CREDITOS Nota 5 f			PROVISIONES. Nota q		
Deudores por Intermediacion	11.549.705.844	7.820.553.857	Impuesto a la Renta a pagar	-	-
Documentos y Cuentas a Cobrar	1.912.747.846	2.286.612.140	IVA a Pagar	175.946.880	-
Deudores Varios	-	-	Retenciones de Impuestos	7.394.320	-
<i>Menos: Prevision por Incobrables</i>	-	-	Aportes y Retenciones a Pagar	44.920.515	35.305.818
Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionadas	1.897.436.655	3.753.015.489	Provisiones Varias	16.985.495	-
<i>Menos: Prevision por Incobrables a Personas y Emp Relacionadas</i>	-	-		245.247.210	35.305.818
Derechos sobre titulos por Contratos de Underwriting	-	-			
	15.359.890.345	13.860.181.486			
OTROS ACTIVOS			OTROS PASIVOS		
Gastos No Devengados					
Intereses a Vencer - Nota 5 h	350.063.591	748.414.347	Prestamos de Terceros	-	-
Seguros a Vencer - Nota 5 h	16.256.138	6.313.088	Dividendos a Pagar	-	-
			Otros Pasivos Corrientes	-	-
	366.319.729	754.727.435		-	-
Total Activo Corriente	168.762.083.845	48.821.413.173	Total Pasivo Corriente	158.347.604.260	69.286.790.250
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVOS NO CORRIENTE		
INVERSIONES PERMANENTES Nota 5 e			PRESTAMOS FINANCIEROS		
Titulos de Renta Variable	5.738.451.703	10.238.451.703	Préstamos en Bancos	-	-
Titulo de Renta Fija	-	-	Intereses a Devengar	-	-
Acciones en la Bolsa de Valores	851.000.000	851.000.000		-	-
Otros Valores	-	-	PREVISIONES		
Instrumentos Financieros Cedidos	-	29.657.421.380	Prevision para Indemnizacion	-	-
<i>Menos: Prevision por Incobrables</i>	-	-	Otras Contingencias	-	-
	6.589.451.703	40.746.873.083	Otros Pasivos No Corrientes	-	-
CREDITOS				-	-
Deudores por Intermediacion	344.541.500	-	Total Pasivo no Corriente	-	-
Deudores Varios	179.833.519	-	Total Pasivo	158.347.604.260	69.286.790.250
Deudores por Gestion en Cobro	-	-	PATRIMONIO NETO Nota 5 t		
<i>Menos: Prevision por Incobrables</i>	-	-	Capital		
Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionadas	-	-	Capital realizado	24.288.000.000	24.288.000.001
<i>Menos: Prevision por Incobrables a Personas y Emp Relacionadas</i>	-	-	Aportes para Futuras Integraciones	-	-
Derechos sobre titulos por Contratos de Underwriting	-	-		24.288.000.001	24.288.000.001
	524.375.019	-	Reservas		
BIENES DE USO Nota 5 g			Reserva Legal	1.546.573.343	1.546.573.343
Bienes en operación	13.120.017.672	13.114.620.162	Reserva de revaluó	946.670	946.670
Depreciación acumulada	-616.193.305	-616.193.305	Utilidad por valuación BVPASA	101.000.000	101.000.000
	12.503.824.367	12.498.426.857		1.648.520.013	1.648.520.013
ACTIVOS INTANGIBLES Nota 5 i			Resultados		
Licencias	180.580.005	180.580.005	Resultados Acumulados	2.627.464.417	-
Marcas	900.000	900.000	Resultado del Ejercicio	3.589.856.959	8.062.247.026
Membresia BVPASA	27.866.433	27.866.433		6.217.321.376	8.062.247.026
Sistemas Informaticos	3.161.387.093	2.258.520.554	Total Patrimonio Neto	32.153.841.390	33.998.767.040
Amortización Acumulada	-1.249.022.815	-1.249.022.815	Total Pasivo y Patrimonio Neto	190.501.445.650	103.285.557.290
	2.121.710.716	1.218.844.177			
OTROS ACTIVOS					
Gastos No Devengados					
Garantía de Alquiler - Nota 5 j	-	-			
Gastos de Constitución	-	-			
Seguros Pagados por Adelantado	-	-			
	-	-			
	-	-			
Total Activo no Corriente	21.739.361.805	54.464.144.117			
Total de Activos	190.501.445.650	103.285.557.290			

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

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 31 DE MARZO DE 2020

(Expresado en guaraníes)

	PERIODO 31/03/2021	PERIODO 31/03/2020
Ingresos Operativos		
Comisiones por Operaciones en Rueda	138.608.315	152.621.382
Por intermediación por Acciones en Rueda	138.608.315	30.698.389
Por intermediación de Renta Fija en Rueda	-	121.922.993
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	404.885.272	1.093.498.630
Ingresos por Intereses y Dividendos de Cartera Propia	-	-
Ingresos por Venta de Cartera Propia	2.984.526.727	4.531.514.319
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	1.392.107.318	1.584.183.438
Ganancia por Venta de Títulos - Bonos	-	-
- Dividendos Cobrados	1.392.107.318	133.760.000
- Otros Ingresos	-	1.276.087.808
Gastos Operativos	236.691.469	918.100.428
Gastos por Comisiones y Servicios	119.624.031	587.913.683
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	117.067.438	330.186.745
Perdida por Venta de Valores	-	-
Resultado Operativo Bruto	4.683.436.163	4.993.293.903
Gastos de Comercialización	22.253.635	22.553.799
Publicidad	22.253.635	22.553.799
Folletos e impresiones	-	-
Otros Gastos de Comercialización	-	-
Gastos de administración	1.408.131.266	907.067.570
Sueldos y Jorales	504.084.149	149.666.149
Aporte Patronal	83.173.886	48.730
Aguinaldos Pagados	-	3.947.112
Bonificación Familiar	1.973.556	-
Vacaciones Pagadas	-	-
Indemnizaciones	-	22.308.316
Mantenimiento	11.748.224	-
Alquileres	-	-
Gastos Generales	-	13.459.234
Seguros	7.103.770	33.610.585
Impuestos, Tasas y Contribuciones	43.376.047	249.861.637
Otros Gastos de Administración	99.809.416	38.751.818
Honorarios Profesionales	-	358.545.454
Remuneración Personal Superior	354.440.683	274.679.666
Servicios Personales	173.676.204	863.636
Gastos de Capacitación	19.659.208	213.415.821
Servicios Contratados	109.086.123	-
Iva Gastos	-	-
Donaciones y Contribuciones	-	-
Servicios de Asesoramiento	-	-
Depreciaciones del Ejercicio	-	-
Resultado Operativo Neto	3.253.051.262	2.723.758.011

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

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 31 DE MARZO DE 2020

(Expresado en guaraníes)

Gastos de Comercialización	22.253.635	22.553.799
Publicidad	22.253.635	22.553.799
Folletos e impresiones	-	-
Otros Gastos de Comercialización	-	-
Gastos de administración	1.408.131.266	907.067.570
Sueldos y Jornales	504.084.149	149.666.149
Aporte Patronal	83.173.886	48.730
Aguinaldos Pagados	-	3.947.112
Bonificación Familiar	1.973.556	-
Vacaciones Pagadas	-	-
Indemnizaciones	-	22.308.316
Mantenimiento	11.748.224	-
Alquileres	-	-
Gastos Generales	-	13.459.234
Seguros	7.103.770	33.610.585
Impuestos, Tasas y Contribuciones	43.376.047	249.861.637
Otros Gastos de Administración	99.809.416	38.751.818
Honorarios Profesionales	-	358.545.454
Remuneración Personal Superior	354.440.683	274.679.666
Servicios Personales	173.676.204	863.636
Gastos de Capacitación	19.659.208	213.415.821
Servicios Contratados	109.086.123	-
Iva Gastos	-	-
Donaciones y Contribuciones	-	-
Servicios de Asesoramiento	-	-
Depreciaciones del Ejercicio	-	-
Resultado Operativo Neto	3.253.051.262	2.723.758.011
- Otros ingresos y Egresos	-	-
Otros Ingresos	112.117.967	702.695.828
Otros Egresos	-	-
Resultados financieros	224.687.730	163.685.959
Generados por Activos	1.323.438.977	1.790.794.779
Intereses cobrados	679.115.605	620.243.209
Diferencia de Cambio	644.323.372	1.170.551.570
Generados por Pasivos	-1.098.751.247	-670.712.006
Intereses pagados	427.798.592	336.498.990
Diferencia de Cambio	670.952.655	334.213.016
Resultados extraordinarios	-	-
Ganancias	-	-
Pérdidas	-	-
Ajuste de Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-
Ingresos	-	-
Egresos	-	-
Ganancias (o pérdidas)	3.589.856.959	4.546.536.612
Impuesto a la Renta	-	-
Reserva Legal	-	-
Ganancias (o pérdidas) netas a distribuir	3.589.856.959	4.546.536.612

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

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

7/24

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

CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 31 DE MARZO DE 2020

(Expresado en Guaraníes)

	PERIODO 31/03/2021	PERIODO 31/03/2020
Flujo de efectivo por las actividades operativas		
Importe en efectivo de comisiones y otros ingresos operativos	3.746.504.417	-2.226.879.814
Efectivo pagado a empleados	-608.890.798	-440.015.406
Efectivo generado por otras actividades	62.599.543.134	7.529.804.676
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones.	65.737.156.753	4.862.909.456
(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	65.737.156.753	4.862.909.456
Impuesto a la Renta	-	-
Efectivo Neto de actividades de operación	65.737.156.753	4.862.909.456
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Inversiones en otras empresas	3.649.000.000	-
Inversiones Temporarias	-	-
Fondos con destino especial	-	-
Compra de propiedad, planta y equipo	-908.264.049	-50.929.793
Adquisición de acciones y títulos de deuda	-74.396.078.093	-1.785.735.128
Intereses percibidos	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo Neto por (o usado) en actividades de inversión	-71.655.342.142	-1.836.664.921
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Aportes de capital	-	-
Préstamos y Otras Deudas	25.277.838.044	-114.014.081
Dividendos pagados	-5.434.782.609	-
Intereses pagados	-	-
Efectivo neto en actividades financieras	19.843.055.435	-114.014.081
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y sus equivalentes		
Aumento (o disminución) neto de efectivos y sus equivalentes	13.924.870.046	2.912.230.454
<i>Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo</i>	<i>3.899.258.412</i>	<i>1.671.037.663</i>
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	17.824.128.458	4.583.268.117

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

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

8/24

INVESTOR OSA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO.
CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 31 DE MARZO DE 2020
(Expresado en Guaraníes)

CUENTAS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	AP. RUT. INTEGRAL C	INTEGRADO	LEGAL	REVALUACION	REVALUO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Saldo al inicio del ejercicio	26.281.000.000	-	-	965.070	1.595.573.303	-	-	28.876.528.303	26.281.001.304
Nbv. Subsecuentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal y otros del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluo del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes a Osa. Rut Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-965.000.000
Retiros a Osa. De Utilidades	-	-	-	-	-	-	-5.436.702.609	-5.436.702.609	-
Aporte Capital	-	-	-	-	-	2.627.464.417	-2.627.464.417	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	2.627.464.417	2.627.464.417	1.905.625.359
SALDO AL 31/03/2021	26.281.000.000	-	-	965.070	1.595.573.303	-	2.627.464.417	28.482.998.430	27.317.006.577
SALDO AL 31/03/2020	-	26.281.000.000	1.022.246.520	-	965.070	-	1.905.625.359	27.317.006.577	-

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

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

9/24

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1: CONSIDERACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Contables semestrales (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 31 de marzo de 2021 han sido considerados y aprobados según **Acta de Directorio N° 154/2021, de fecha 28 de mayo de 2021.-**

NOTA 2: INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1 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.

2.2 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.2.495.451.703 que representan el 85% del Capital Social. –

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. – Ha realizado Aportes de Capital para Futuras Integraciones por un valor de Gs. 2.992.000.000-

Investor no ha reconocido en este Ejercicio los resultados de sus subsidiarias en sus Estados de Resultado Individual.

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

10/24

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 a 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 la Resolución 763/04 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 al índice de revalúo fijado por la Subsecretaría 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 al 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 POLÍTICA 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	31/03/2021	31/12/2020
Comprador	6.277,54	6.891,96
Vendedor	6.351,33	6.941,65

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

11/24

NOTA 5: CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

a) Valuación en moneda extranjera

Tipos de Cambio	31/03/2021	31/12/2020
Comprador	6.277,54	6.891,96
Vendedor	6.351,33	6.941,65

b) Posición en moneda extranjera

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO ACTUAL 31/03/2021	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO ANTERIOR 31/12/2020
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
DISPONIBILIDADES						
Caja	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Bancos	Dólares	2.008.073,35	6.277,54	Dólares	450.789,88	6.891,96
INVERSIONES TEMPORARIAS			6.277,54			6.891,96
Título de Renta Variables- Acciones	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Título de Renta Fija (Bonos+CDA)	Dólares	2.771.000,00	6.277,54	Dólares	1.233.660.840	6.891,96
Acciones en la Bolsa de Valores y otras inversiones	Dólares		6.277,54	Dólares		6.891,96
CREDITOS			6.277,54			6.891,96
Deudores por Intermediación	Dólares	1.798.762,04	6.277,54	Dólares	6.891,96	6.891,96
Creditos Fiscales	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Dividendos a Cobrar	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Otros Creditos	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionadas	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Anticipo IRE	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
ANTICIPOS			6.277,54			6.891,96
Anticipo a Proveedores	Dólares	7.277,26	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Anticipos Honorarios-Servicios	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
OTROS ACTIVOS			6.277,54			6.891,96
Intereses a Vencer	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Seguros a Vencer	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
ACTIVO NO CORRIENTE			6.277,54			6.891,96
CREDITOS			6.277,54			6.891,96
Intereses a Cobrar	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
INVERSIONES PERMANENTES			6.277,54			6.891,96
Título de Renta Variables- Acciones	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Título de Renta Fija (Bonos+CDA)	Dólares	-	6.277,54	Dólares	1.233.660.840	6.891,96
Acciones en la Bolsa de Valores y otras inversiones	Dólares		6.277,54	Dólares		6.891,96
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			6.277,54			6.891,96
Bienes en Operación	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Depreciación Acumulada	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
ACTIVOS INTANGIBLES			6.277,54			6.891,96
Licencias	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Marcas	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Sistemas Informaticos	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Membresias	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
Amortización Acumulada	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96
OTROS ACTIVOS			6.277,54			6.891,96
Garantía de Alquiler	Dólares	-	6.277,54	Dólares	-	6.891,96

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

12/24

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO ACTUAL 31/03/2021	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO ANTERIOR 31/12/2020
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
CUENTAS A PAGAR						
Proveedores Varios	Dólares	16.294,98	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Acreedores por intermediación	Dólares	-	6.351,33	Dólares	317.221,00	6.941,65
Comisiones a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Anticipo de Clientes	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
PRESTAMOS FINANCIEROS			6.351,33			6.941,65
Documentos a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	1.340.690,16	6.941,65
Intereses a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	985,62	6.941,65
Sobregiros en cuenta corriente	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
PROVISIONES			6.351,33			6.941,65
Impuesto a la Renta a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Sueldos a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Aportes y Retenciones a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Dividendos a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Seguros a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
PASIVO NO CORRIENTE			6.351,33			6.941,65
PRESTAMOS FINANCIEROS			6.351,33			6.941,65
Documentos a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Intereses a Pagar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
OTROS PASIVOS			6.351,33			6.941,65
Intereses a Devengar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Ganancias a Devengar	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Cuentas a Pagar por Compra de Acciones	Dólares	-	6.351,33	Dólares	-	6.941,65
Cuentas a Pagar por Compra de Acciones	Dólares	-	6.941,65	Dólares	-	6.463,95

C) Diferencia de cambio en moneda extranjera.

CONCEPTO	31/3/2021		31/12/2020	
	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	6.277,54	694.284.425	6.793,79	1.170.347.845
Ganancias por valuación de Pasivos en Moneda Extranjera	6.351,33	8.210.925	6.820,47	203.725
Pérdidas por valuación de Activos en Moneda Extranjera	6.277,54	670.933.399	6.793,79	334.213.015
Pérdidas por valuación de Pasivos en Moneda Extranjera	6.351,33	19.256	6.820,47	-
Efecto Neto		31.542.695		836.338.555

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

d) Disponibilidades

La composición de los fondos disponibles en Bancos al 31 de marzo de 2021, es como sigue:

Saldos de Cuentas	31/03/2021	31/12/2020
DISPONIBILIDADES	37.313.698	-
Basa 139-5 Usd	48.951.629	1.102.714
Basa Gs	23.553.425	15.481.370
Atlas Cta Comp Usd	3.151.765	3.460.246
Atlas Gs.	499.999	226.225
Banco Familiar 22-02962092 Gs.	8.812.381	1.001.679
Banco Familiar Comp. Usd	56.372.309	44.565.137
Banco Gnb Gs 1-219468-002	18.642.096	17.642.096
Banco Gnb Usd 1-219468-003	48.951.629	83.765.778
Banco Nacional de Fomento Gs	71.997.191	3.035.000
Banco Nacional de Fomento U\$S	61.811.107	68.012.549
Banco Regional Cta Comp. Usd	14.469.792	6.457.904
Bancop Gs 0410022837	17.130.480	17.295.480
Bancop Usd 0310024650	62.736.291	21.940.348
Bbva Cta.Cte. Gs	3.330.840	999.990
Bbva Cta.Cte. U\$S-11-1705507	11.550.422	12.680.930
Bco Regional Comp Gs	1.923.288	-
Bco. Familiar Comp. Gs-	5.000.000	5.000.001
Broker Interactive U\$S	1.134.680.296	1.222.163.534
Continental Cta.Cte.Gs	4.000.006	4.000.007
Continental Cta.Cte.U\$S -1100105507	41.428.374	40.597.504
Crisol Y Encarnacion Financiera (Cefisa) U\$S	3.772.299	50.399.525
Crisol Y Encarnacion Financiera (Cefisa)Gs	635.378	21.079.147
Fic De Finanzas Gs. 0131000778	21.505.071	14.525.619
Fic De Finanzas U\$D 0131000849	-	34.874.145
Financiera El Comercio Caja De Ahorros Gs	200.000	5.900.470
Financiera El Comercio U\$D 95704003	19.301.238	7.237.041
Financiera Paraguaya Japonesa Gs.	1.001.026	1.001.026
Financiera Paraguaya Japonesa U\$S	1.256.450	1.379.426
Financiera Rio 100165400-0	79.079.739	54.563.030
Financiera Rio Saeca U\$S	251.456.720	25.680.546
Finexpar Gs 155000841	13.953.059	82.635.215
Finexpar Usd 0192356	22.055.572	1.010.502.966
Fondo Fijo	-	-
Interfisa Banco Gs 874	236.042	12.090.220
Interfisa Banco U\$D 10208646	304.900	10.725.268
Itau Cta Cte. Gs 571	71.599.834	21.798.092
Itau Cta. Cte. Admin 338	30.026.080	-12.556.862
Itau Cta. Cte. Gs 741	190.954.280	393.714.782
Itau Cta. Cte. U\$S -75080051-6	-2.759.146.315	1.325.738
Itau Cta. Cte. Usd 3485	102.952	36.674.669
Itau Cta.Cte. Gs Nº 734	43.782.185	91.705.807
Itau Cta.Cte. U\$S Nº 75080052-3	638.677	128.053.306
Itau Internacional Usd 75080363-6	627.754	689.196
Otros Bancos	11.873.844.484	-
Recaudaciones A Depositar	54.329.712	-
Recaudaciones A Depositar Suspenso	-	-
Solar S.A. De Ahorro Y Prestamo Gs.	6.080.917.576	11.555.610
Solar S.A. De Ahorro Y Prestamo U\$D	3.137.514	254.207.739
Sudameris Cta. Cte. Gs 1862952	123.191.194	5.000.000
Sudameris Cta.Cte.U\$S-186295/2	47.146.146	39.723.120
Tu Financiera 5688382	5.136.090	21.738.586
Vision Banco Cta.Cte Usd	552.424	606.493
Vision Banco Cta.Cte.Gs	3.537.055	3.000.000
TOTAL DISPONIBILIDADES	17.824.128.458	3.899.258.412

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

e) Inversiones Temporales y Permanentes

INFORMACION SOBRE EL DOCUMENTO Y EL EMISOR				INFORMACION SOBRE EL EMISOR AL 31/03/2021			
TITULOS DE RENTA FIJA							
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	P.NETO
Automaq S.A.E.C.A.	Bonos	2.302	2.302.000.000	2.302.000.000			
Banco Continental S.A.E.C.A.	Bonos	250	250.000.000	250.000.000			
Banco Familiar S.A.E.C.A.	Bonos	1.000	1.000.000.000	1.000.000.000			
Electroban S.A.	Bonos	8	8.000.000	8.000.000			
Nucleo S.A.E.	Bonos	10.720	10.720.000.000	10.720.000.000			
Telefonica Celular Del Paraguay S.A.E (Telecel S.A.E)	Bonos	11.395	11.395.000.000	11.395.000.000			
Vision Banco S.A.E.C.A.	Bonos	15	15.000.000	15.000.000			
Banco Nacional De Fomento	CDA	62	31.408.000.000	31.408.000.000			
Banco Rio S.A.E.C.A.	CDA	2	672.254.000	672.254.000			
Banco Atlas S.A.	Bonos	1.904	11.952.436.160	11.952.436.160			
Banco Basa S.A.	Bonos	50	313.877.000	313.877.000			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	Bonos	182	1.142.512.280	1.142.512.280			
Banco Regional S.A.E.C.A.	Bonos	330	2.071.588.200	2.071.588.200			
Financiera Finexpar S.A.E.C.A.	Bonos	15	94.163.100	94.163.100			
Rieder & Compañia S.A.C.I.	Bonos	110	690.529.400	690.529.400			
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Bonos	76	477.093.040	477.093.040			
Vision Banco S.A.E.C.A.	Bonos	4	25.110.160	25.110.160			
Total al 31/03/2021			74.537.563.340	74.537.563.340			
Total al 31/12/2020			25.632.660.840	25.632.660.840			

INFORMACION SOBRE EL DOCUMENTO Y EL EMISOR				INFORMACION SOBRE EL EMISOR AL 31/03/2021			
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.	Acciones	14.174	3.410.210.000	3.410.210.000			
Banco Familiar S.A.E.C.A.	Acciones	42.577	425.770.000	425.770.000			
Banco Rio S.A.E.C.A.	Acciones	4.105	653.605.000	653.605.000			
Compañia Administradora De Riesgos Sa	Acciones	10.000	10.000.000	10.000.000			
Lc Risk Management S.A.E.C.A.	Acciones	1.750	175.000.000	175.000.000			
Total al 31/03/2021			4.674.585.000	4.674.585.000			
Total al 31/12/2020			4.674.585.000	4.674.585.000			

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 31/03/2021		200.000.000	411.930.779	851.000.000		
Total al 31/12/2020		200.000.000	411.930.779	851.000.000		

INSTRUMENTOS FINANCIEROS CEDIDOS						
CANTIDAD	TIPO DE TITULO	VALOR NOMINAL	VALOR LIBRO	VALOR ULTIMO REMATE	RESULTADO	P.NETO
No aplicable	EN GARANTIA BVPASA	644.805.500	644.805.500	No aplicable	no aplicable	no aplicable
	EN GARANTIA ITAU	2.851.000.000	2.851.000.000			
15000	Repos en Gs	52.056.819.178	52.056.819.178	No aplicable	no aplicable	no aplicable
	Intereses a cobrar	491.472.295	491.472.295	No aplicable	no aplicable	no aplicable
Total al 31/03/2021		56.044.096.973	56.044.096.973			
Total al 31/12/2020		29.657.421.380	29.657.421.380			

INFORMACION SOBRE EL DOCUMENTO Y EL EMISOR				INFORMACION SOBRE EL EMISOR AL 31/03/2021			
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
Procampo	ACCION	251	2.203.082.495	3.243.000.000	500.000.000		500.000.000
Total al 31/03/2021			4.532.774.359	5.738.451.703			
Total al 31/12/2020			7.332.774.359	5.546.451.703			
TOTALES INVERSIONES				141.845.697.016			

Resumen			
Inversiones Temporales		135.256.245.313	
Inversiones Permanentes		6.589.451.703	
Totales de Inversiones	-	-	141.845.697.016

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

f) Créditos

Corresponde a cuentas por cobrar a diversos clientes. Su composición al 31 de marzo de 2021 comparativo con el ejercicio anterior, es como sigue:

DEUDORES POR INTERMEDIACION		
GUARANIES		
CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Cientes Operaciones	-	-
Cientes por Administración	-	-
Deudores por Intermediación	11.549.705.844	344.541.500
Total al 31/03/2021	11.549.705.844	344.541.500
Total al 31/12/2020	7.820.553.857	-

Documentos y Cuentas a Cobrar		
GUARANIES		
CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Credito Fiscal IVA	1.378.272.144	-
Retencion Iva	1.713.665	-
Documentos y Cuentas a Cobrar	-	-
Anticipo a Proveedores	298.209.331	-
Anticipo al Personal	13.596.978	-
Deudores por Varios	-	-
Derechos a cobrar	-	-
Anticipo IRE	220.955.728	-
Total al 31/03/2021	1.912.747.846	-
Total al 31/12/2020	2.286.612.140	-

Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionadas		
GUARANIES		
CONCEPTO	Corto Plazo Gs.	Largo Plazo Gs.
Deudores empresas relacionadas	1.897.436.655	-
Dividendos a cobrar	-	-
Poyectos Inmobiliarios	-	-
Total al 31/03/2021	1.897.436.655	-
Total al 31/12/2020	3.753.015.489	-

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.						

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

16/24

g) Bienes de Uso, los saldos de la cuentas estan compuestas como siguen;

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al Inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Revaluó del Período	Valores al cierre del Período	Acumuladas al inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Revaluó del Período	Acumuladas Al Cierre	Neto Resultante
Muebles y Útiles	463.921.397	-	-	-	463.921.397	-	-	-	-	133.582.971	330.338.427
Rodados	210.957.210	-	-	-	210.957.210	19.490.136	-	-	-	53.243.290	157.713.920
Instalaciones	7.058.431	-	-	-	7.058.431	3.731.238	-	-	-	3.999.976	3.058.455
Equipos de Oficina	31.158.573	-	-	-	31.158.573	8.635.807	-	-	-	11.397.645	19.760.928
Equipos de Informática	288.301.652	5.397.510	-	-	293.699.162	166.982.949	-	-	-	186.021.489	107.677.673
Inmuebles	1.953.391.900	-	-	-	1.953.391.900	31.867.918	-	-	-	227.319.227	1.726.072.673
Construcciones en curso	10.148.820.543	-	-	-	10.148.820.543	-	-	-	-	-	10.148.820.543
Mejoras en Predio Ajeno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Útiles y enseres	11.010.456	-	-	-	11.010.456	-	-	-	-	628.707	10.381.749
Total al 31/03/2021	13.114.620.162	5.397.510	-	-	13.120.017.672	230.708.049	-	-	-	616.193.305	12.503.824.368
Total al 31/12/2020	12.721.001.483	389.593.861	-	-	13.114.620.162	322.801.959	-	-	-	616.193.305	12.498.426.858

h) Cargos Diferidos, se componen de la siguiente manera;

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Seguros a Vencer	6.313.088	17.046.820	7.103.770	16.256.138
Intereses a Vencer	748.414.347	113.310.738	511.661.494	350.063.591
Total al 31/03/2021	754.727.435	130.357.558	518.765.264	366.319.729
Total al 31/12/2020	244.281.801	1.313.398.854	802.953.220	754.727.435

i) Intangibles, las cuentas que la componen son las siguientes;

CUENTA	CONCEPTO	Valores al 31/03/2021
Marcas y Licencias	Marca Investor C.B. S.A.	900.000,00
Licencias Informáticas	Licencias para PCS	104.084.949
Sistemas Informáticos	Sistemas: Contable y Operativo	1.912.364.278
Membresía BVPASA	Membresía BVPASA	27.866.433
Licencia Actividad Bursatil	Licencia Actividad Bursatil	76.495.056
Total al 31/03/2021		2.121.710.716
Total al 31/12/2020		1.218.844.177

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

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 31/03/2021	-	-	-	-
Total al 31/12/2020	-	-	-	-

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

17/24

k) Préstamos Financieros a corto y a largo plazo.

INSTITUCION	CORTO PLAZO GS.	LARGO PLAZO GS.
Prestamo BBVA	4.380.000.000	-
Prestamo ITAU	5.541.000.000	-
Prestamo Continental	10.000.000.000	-
Prestamo Regional	4.350.000.000	-
Intereses a Pagar	548.085.295	-
Prestamos por Repos	52.056.819.178	-
Total al 31/03/2021	76.875.904.473	-
Total al 31/12/2020	51.531.019.826	-

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

CONCEPTO	CORTO PLAZO GS.	LARGO PLAZO GS.
Proveedores Locales	267.893.533	-
Acreedores Varios	73.128.261.661	-
Seguros a Pagar	-	-
Tarjetas de Creditos a Pagar	15.461.159	-
Intereses a Devengar	-	-
Total al 31/03/2021	73.411.616.353	-
Total al 31/12/2020	11.861.121.838	-

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

18/24

m) **Acreeedores Corto y Largo Plazo. No aplicable.**

CONCEPTO	CORRIENTE G.	NO CORRIENTE G.
Acreeedores por Intermediacion	7.804.469.733	-
Total al 31/03/2021	7.804.469.733	-
Total al 31/12/2020	5.810.989.127	-

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)**

CONCEPTO	CORRIENTE G.	NO CORRIENTE G.
Alvaro Acosta	10.000.000	-
Maria Alejandra Achon	366.491	-
Total al 31/03/2021	10.366.491	-
Total al 31/12/2020	48.353.641	-

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

No aplicable

q) **Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes**

CONCEPTO	Corriente Gs.	No corrientes Gs.
Aportes y retenciones a Pagar	52.314.835	-
Provisiones varias	16.985.495	-
Impuesto a la Renta a Pagar	175.946.880	-
Total al 31/03/2021	245.247.210	-
Total al 31/12/2020	35.305.818	-

r) **Saldos y Transacciones con personas y empresas relacionadas (Corriente y No Corriente)**

			SALDOS (Deudores y Acreeedores mantenidos)	
NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	Valores al 31/03/2021	Valores al 31/12/2020
Edge S.A.	Empresa Vinculada	Cuentas a cobrar/pagar	113.350.112	107.025.112
Investor Afpisa	Empresa Vinculada	Cuentas a cobrar	10.288.207	10.905.379
Incubate Sa	Empresa Vinculada	Cuentas a cobrar	265.009.258	268.217.258
Albaro Acosta	Director y Accionista	Cuentas a cobrar/pagar	904.574.284	534.179.697
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
Codesarrollos S.A.	Empresa Vinculada	Cuentas a cobrar	385.490.810	404.376.988
Federico Sebastian Oporto	Director y Accionista	Cuentas a cobrar	-	1.020.000.000
Fabio Zarza	Funcionaria	Cuentas a cobrar	46.185.064	46.185.064
Adrian Aponte	Funcionaria	Cuentas a cobrar	10.939.076	10.939.076
Federico Callizo Pecci	Director y Accionista	Cuentas a cobrar	-	1.020.000.000
Anibal Acosta	Director y Accionista	Cuentas a cobrar	-	266.000.000
Market Data	Empresa Vinculada	Cuentas a cobrar	96.412.929	-
Total al 31/03/2021			1.897.436.655	-
Total al 31/12/2020				3.753.015.489

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	PERIODO ACTUAL G.
Sueldos a pagar	Funcionarios	Sueldos	-	-	0
Total al 31/03/2021			-	-	0
Total al 31/12/2020			-	-	0

S) Resultados con Personas y Empresas Vinculadas

PERSONA O EMPRESA RELACIONADA	Total Ingresos	Total Egresos
Albaro Acosta - Presidente	2.406.358.364	408.836.029
Federico Callizo-Vice Presidente	371.658.897	365.913.128
Federico Sebastián Oporto Leiva Espínola	370.759.322	384.955.513
Rolando Natalizia	1.202.811.000	-
Anibal Acosta	1.202.811.000	-
In Positiva	-	21.000.000
Edge S.A.	58.266.694	18.528.855
Codesarrollos S.A.	53.164.791	-
Investor AFPI SA	3.616.808.461	6.796.890
Incubate SA	54.221.664	19.203.297
Metis SA	-	20.045.455
Ziba SA	-	-
Market Data SA	5.371.777	-
Total al 31/03/2021	9.342.231.969	1.245.279.167
Total al 31/12/2020	711.902.317	1.665.966.928

t) Patrimonio

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	Saldos al 31/03/2021
Capital Integrado	24.288.000.001	-	-	24.288.000.001
Aportes no capitalizados	-	-	-	-
Reservas	1.648.520.013	-	-	1.648.520.013
Resultados Acumulados	8.062.247.026	-	5.434.782.609	2.627.464.417
Resultado del Ejercicio	-	3.589.856.959	-	3.589.856.959
Total al 31/03/2021	33.998.767.040	3.589.856.959	5.434.782.609	32.153.841.390
Total al 31/12/2020	26.371.191.313	14.475.575.818	6.848.000.091	33.998.767.040

u) Previsiones

La entidad no registra provisiones a la fecha.

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

20/24

v) Ingresos Operativos

Ingresos por Operaciones

CONCEPTO	AL 31/03/2021	AL 31/03/2020
Por intermediación de Acciones en Rueda		1.659.069
Por intermediación de Renta Fija en Rueda	138.608.315	12.674.657
Ingresos por Asesoría Financiera	404.885.272	918.582.933
Ingresos por venta cartera propia	149.608.760.119	2.002.970.315
Ingresos por intereses de Cartera propia	-	406.792.968
Totales	150.152.253.706	3.342.679.942

Otros Ingresos Operativos

CONCEPTO	AL 31/03/2021	AL 31/03/2020
Ganancia por venta de Titulos	-	-
Dividendos Cobrados	1.392.107.318	
Otros ingresos	1.392.107.318	207.931.795
Total	2.784.214.636	207.931.795

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

w) Otros Gastos Operativos, de comercialización y de administración

CONCEPTO	AL 31/03/2021	AL 31/03/2020
Otros Gastos Operativos	146.860.924.861	918.100.428
Gastos por Comisiones y Servicios	119.624.031	587.913.683
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	117.067.438	330.186.745
Perdida por venta de valores	-	-
Otros Gastos Operativos	146.624.233.392	
Gastos de Comercialización	22.253.635	3.310.164
Publicidad	22.253.635	3.310.164
Folletos e impresiones	-	-
Otros Gastos de Comercialización	-	-
Gastos de administración	1.408.131.266	2.266.225.728
Sueldos y Jornales	504.084.149	907.067.570
Aporte Patronal	83.173.886	149.666.149
Aguinaldos Pagados	-	48.730
Bonificación Familiar	1.973.556	3.947.112
Vacaciones Pagadas	-	-
Indemnizaciones	-	-
Mantenimiento	11.748.224	22.308.316
Alquileres	-	-
Gastos Generales	-	-
Seguros	7.103.770	13.459.234
Impuestos, Tasas y Contribuciones	43.376.047	33.610.585
Otros Gastos de Administración	99.809.416	249.861.637
Honorarios Profesionales		38.751.818
Remuneración Personal Superior	354.440.683	358.545.454
Servicios Personales	173.676.204	274.679.666
Gastos de Capacitación	19.659.208	863.636
Servicios Contratados	109.086.123	213.415.821
Iva Gastos	-	-
Donaciones y Contribuciones	-	-
Servicios de Asesoramiento	-	-
Depreciaciones del Ejercicio	-	-

x) Otros Ingresos y Egresos

CONCEPTO	AL 31/03/2021	AL 31/03/2020
Otros Egresos	112.117.967	702.695.828
Otros Egresos	112.117.967	702.695.828
Otros Ingresos	-	-
Otros Ingresos	-	-
Total	-	-

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

x) Otros Ingresos y Egresos

CONCEPTO	AL 31/03/2021	AL 31/03/2020
Otros Egresos	112.117.967	702.695.828
Otros Egresos	112.117.967	702.695.828
Otros Ingresos	-	-
Otros Ingresos	-	-
Total	-	-

y) Resultados Financieros

CONCEPTO	AL 31/03/2021	AL 31/03/2020
Generados Por Activos		
Intereses Cobrados	1.323.438.977	1.790.794.779
Diferencia de Cambio	679.115.605	620.243.209
Total	2.002.554.582	2.411.037.988
Generados Por Pasivos		
Intereses Pagados	-1.098.751.247	-670.712.006
Diferencia de Cambio	427.798.592	336.498.990
Total	-670.952.655	-334.213.016

z) Resultados Extraordinarios

CONCEPTO	AL 31/03/2021	AL 31/03/2020
Ingresos Extraordinarios		
Ganancia por Venta de Rodado	-	-
Total	-	-
Egresos Extraordinarios		
Perdida por Venta de Activo	-	-
Total	-	-

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

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 U\$S 100.000- (dolares americanos cien mil), representados por 2 Certificados de Depositos de Ahorro, de U\$S 50.000 cada uno, emitidos por BANCO RIO SAECA, corresponden a la serie del titulo UH N° 0210/211 respectivamente.

En fecha 25 de Marzo de 2021, se constituyo prenda de certificado de deposito de ahorro - CDA- a favor de BANCO ITAU SA, en garantia de los prestamos obtenidos con dicho banco, por un valor en Gs. 2.851.000.000 (Guaranies dos mil, ochocientos cincuenta y un millones).

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.

Federico Sebastian Oporto.
Presidente

Sady Pereira.
Contador

24/24