

FAIS Casa de Bolsa S.A.

Estado de Situación Patrimonial al 30/06/16 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2015
(En Guaraníes)

Activo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Pasivo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponibilidades (Nota 5.d.)			Documentos y Cuentas a Pagar		
Caja	194.528	430.000	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	193.537.765	92.276.093
Recaudaciones a Depositario	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.)	29.749.387	149.101.061
Bancos	392.901.772	394.947.762	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	393.096.300	395.377.762	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	6.300.000	6.000.000
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)			Obligac.por Contratos de Underwriting (Nota 5.p.)	0	0
Títulos De Renta Variable	0	0	Obligac.por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Títulos De Renta Fija	47.122.958	172.282.625		229.587.152	247.377.154
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Prestamos Financieros (Nota 5.k.)		
	47.122.958	172.282.625	Prestamos Bancarios	0	0
Créditos (Nota 5.f.)			Interes a Cobrar	0	0
Deudores por Intermediación	226.878.994	81.544.220	Intereses a Devengar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	0	0		0	0
Deudores varios	54.172.061	37.693.925	Provisiones		
Menos: previsión para incobrables	0	0	Impuesto a la renta a pagar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0	IVA a Pagar	0	0
Relacionadas	0	0	Retenciones de Impuestos	0	0
Menos: previsión por cuentas a cobrar a	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	14.647.118	6.133.661
personas y empresas relacionadas	0	0		14.647.118	6.133.661
Underwiting	0	0	Otros Pasivos		
	281.051.055	119.238.145	Prestamos De Terceros	0	0
Otros Activos			Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5.r.)	0	0
Otros Activos Corrientes (Nota 5.i)	5.141.029	24.415.945	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	0	0
	5.141.029	24.415.945		0	0
Total Activo Corriente	726.411.342	711.314.477	Total Pasivo Corriente	244.234.270	253.510.815
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inversiones Permanentes			Cuentas a Pagar		
Títulos De Renta Variable	0	0	Obligac.por Contratos de Underwiting	0	0
Títulos De Renta Fija	0	0	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	209.962.577	164.619.817	Oblig.Por Administración De Cartera	0	0
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	209.962.577	164.619.817	Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	0	0
Créditos (Nota 5.f.)			Acreedores Varios (Nota 5.l)	0	0
Deudores por Intermediación	0	0		0	0
Deudores varios	0	0	Prestamos Financieros		
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Prestamos en Bancos	0	0
Menos: previsión para incobrables	0	0	Intereses a Devengar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0		0	0
Relacionadas	0	0	Provisiones		
Menos: previsión por cuentas a cobrar a	0	0	Previsión para Indemnización	0	0
personas y empresas relacionadas	0	0	Otras Contingencias	0	0
Derechos sobre Títulos Por Contratos de	0	0	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	0	0
Underwiting	0	0		0	0
	0	0	Total Pasivo No Corriente	0	0
Bienes de Uso (Nota 5.g)					
Bienes de Uso	156.124.644	143.122.805	Total Pasivo	244.234.270	253.510.815
(Depreciación acumulada)	-32.979.992	-14.792.353			
	123.144.652	128.330.452			
Activos Intangibles y cargos diferidos			Patrimonio Neto		
Licencia	0	0	Total Patrimonio Neto (Según el estado de		
Marcas	0	0	Variación del patrimonio Neto)	960.355.667	923.451.023
Gastos de Constitución (Nota 5 hi)	11.607.162	11.607.162			
Amortización C.D. Gtos. Constitución(Nota 5 hi)	-3.888.320	-1.944.160			
Sistemas informáticos	77.000.000	75.200.000			
Amortización C.D. Sistemas informáticos (Nota 5 hi)	-25.500.000	-8.000.000			
Mejoras en predio ajeno	99.815.656	99.815.656			
Amortización C.D. Mejoras en predio ajeno (Nota 5	-17.963.132	-7.981.566			
	141.071.366	168.697.092			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5j)					
Gastos No Devengados (Nota 5j)	4.000.000	4.000.000			
	4.000.000	4.000.000			
Total Activo No Corriente	478.178.595	465.647.361			
Total Activo	1.204.589.937	1.176.961.838	Total Pasivo y Patrimonio Neto	1.204.589.937	1.176.961.838



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

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

[Signature]
Lic. Fernando Alvarez
Presidente

[Signature]
Lic. Angelica Escariz
Contadora

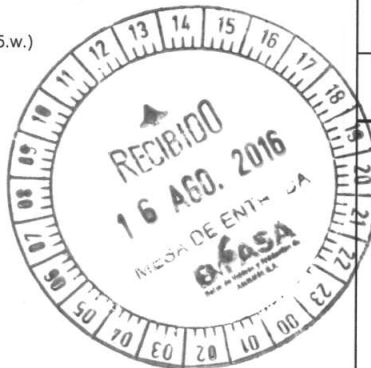
[Signature]
C.P. José Rubén Villalba Silva
Síndico

Estado de Resultados

www.fais.com.py

Estado de Situación Patrimonial al 30/06/16 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2015
(En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos Operativos		
Comisiones por Operaciones en Rueda		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	401.800	1.843.874
Por Intermediación de Renta fija en Rueda	21.350.514	79.553.857
Comisiones por operaciones fuera de Rueda		
Por Intermediación de acciones en Rueda	0	0
Por intermediación de Renta fija en Rueda	0	0
Comisiones por Contratos De Colocacion Primaria		
Comisiones por Contratos de Colocacion Primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de Colocacion primaria de Renta fija	0	0
Ingreso por Administracion De Cartera		
Ingreso por custodia de Valores	0	0
Ingreso por asesoría Financiera	52.943.580	90.769.886
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	0	0
Ingreso por venta de Cartera Propia	38.701.693	1.807.719
Ingreso por Venta de Cartera Propia a personas y empresas Relacionadas	0	0
Ingreso por operaciones y servicios a personas Relacionadas (Nota 5.s. y 5.v.)	0	0
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.v.)	0	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	149.758.472	33.422.337
Total Ingesos Operativos	263.156.059	207.397.673
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	9.032.541	0
Aranceles por Negociacion Bolsa de Valores	1.300.976	3.941.363
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	22.919.683	16.844.805
Resultado operativo Bruto	229.902.859	186.611.505
Gastos De Comercializacion		
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercializacion (Nota 5.w.)	0	0
Gastos De Administracion		
Servicios Personales	119.089.173	71.727.963
Prevision, amortizacion y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	6.488.647	6.528.744
Alquileres	24.761.905	24.000.000
Gastos Generales	5.445.066	12.352.760
Seguros (Nota 5.w.)	2.659.745	3.916.426
Multas	646.602	315.533
Impuestos, tasas y contribuciones	1.550.600	1.907.400
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	27.021.398	23.532.838
	187.663.136	144.281.664
Resultado operativo Neto	42.239.723	42.329.841
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	1.230.968	1.148.797
Resultados Financieros	0	0
Generados por Activos		
Intereses Cobrados	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	2.168.762	2.220.210
Generados por Pasivos		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	6.396	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-34.886.773	-2.307.614
Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)	143	0
Resultado extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
Utilidad O (Perdida)	8.284.491	41.093.640
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Resultado del Ejercicio	8.284.491	41.093.640



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

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

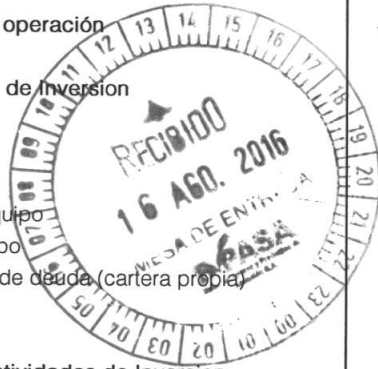
Lic. Angelica Escariz
Contadora

José Rubén Villalba Silva
Síndico

Estado de Flujo De Efectivo

Estado de Situación Patrimonial al 30/06/16 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2015
 (En Guaranies)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Flujo De Efectivo por las Actividades operativas		
Ingreso en efectivo por Comisiones y Otros	66.059.772	211.591.593
Efectivo pagado a Empleados	96.736.323	63.913.996
Efectivo Generado (usado) por otras actividades	103.072.070	45.102.598
Total de Efectivo de las Actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	-133.748.621	102.574.999
(Aumento)disminucion en los activos de operación		
Fondos Colocados a corto plazo	0	0
Aumento(disminucion) en los pasivos operativos		
Pagos a Proveedores	25.228.369	135.592.339
Efectivo Neto De Actividades de operación antes de impuestos	-108.520.252	238.167.338
Impuesto a la Renta - pago neto	2.312.167	1.432.950
Efectivo Neto De Actividades de operación	-110.832.419	236.734.388
Flujo de efectivo por actividades de Inversion		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias - cobros	0	0
Fondos con destinos especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	9.037.364	2.579.621
Venta de propiedad, planta y equipo	0	0
Adquisicion de Acciones y Titulos de deuda (cartera propia)	-64.315.081	92.637.780
Intereses percibidos	0	0
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto por (o usado) en actividades de Inversion	55.277.717	-95.217.401
Flujo de efectivo por Actividades de financiamiento		
Aporte de Capital	0	0
Provenientes de prestamos y otras deudas	0	0
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados	0	0
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	0	0
Aumento(o disminucion) neto de efectivo y sus equivalentes	-55.554.702	141.516.987
Efectivo y su equivalentes al comienzo del periodo	448.651.002	253.860.775
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	393.096.300	395.377.762



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

Lic. Fernando Alvarez
 Presidente

Lic. Angelica Escariz
 Contadora

C.P. José Rubén Villalba Silva
 Sindico

Estado De Variación Del Patrimonio Neto

Estado de Situación Patrimonial al 30/06/16 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2015
 (En Guaraníes)

Movimientos	Capital			Reservas				Resultados		Patrimonio Neto	
	Suscripto	A Integrar /Aporte	Integrado	Legal	Facultativa	Inversiones	Revalúo	Acumulados Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior	
Saldo al Inicio del ejercicio	0	0	800.000.000	1.722.988	0	81.861.435	9.187.821	26.171.392	6.565.383	925.509.019	827.550.941
Movimiento subsecuentes	0	0	0	0	0	26.562.157	0	19.386.229	-19.386.229	26.562.157	18.974.148
Transf. A dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	8.284.491	8.284.491	-94.642.487
Total periodo actual	0	0	800.000.000	1.722.988	0	108.423.592	9.187.821	45.557.621	-4.536.355	960.355.667	751.882.602
Total periodo anterior	0	0	800.000.000	702.660	0	63.080.832	5.223.345	13.350.546	41.093.640	923.451.023	751.882.602


 Lic. Fernando Aveloz
 Presidente


 Lic. Angélica Escariz
 Contadora


 C.P. José Rubén Villalba Silva
 Sindico



Notas a los Estados Contables

Balance General al 30/06/2016 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2015

Nota 1 Consideración de los Estados Contables.

Los Estados Financieros serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de acuerdo a lo establecido por el art. 26 de los Estatutos Sociales y el art. 1079 del Código Civil. El Directorio de Fais Casa de Bolsa S.A. mediante el Acta de Directorio Nro. 20 fecha 12/08/2016 considera los estados Estados Contables.

Nota 2 Información básica de la empresa.

2.1. Natural jurídica de las actividades de la sociedad.

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

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

2.2. Participación en otras empresas.

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

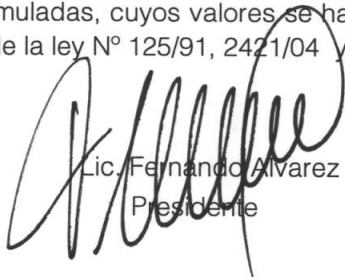
Nota 3. Principales políticas y prácticas contables aplicadas

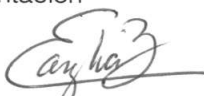
3.1. Bases de preparación de los Estados Contables:

Los Estados contables fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables aceptadas en Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no expresándose la moneda al 30 de junio de 2016, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2

3.2. Criterio de valuación:

Los bienes de uso están registrados a su costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas, cuyos valores se hallaran revaluados al 31/12/14 de acuerdo a lo establecido en el Art. 12 de la ley N° 125/91, 2421/04 y su reglamentación


Lic. Fernando Alvarez
Presidente


Lic. Angelica Escariz
Contadora


C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico



Las cuentas en moneda extranjera se valúan a su valor de cotización al cierre, de acuerdo a las disposiciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación, Ley 125/91, Ley 2421/04. Los Estados contables no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la sociedad, en los resultados de sus operaciones en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aceptada en el Paraguay.

3.3 Política de constitución de provisiones:

Las provisiones por incobrables se realizan de acuerdo a la antigüedad de saldos de las cuentas deudoras, según políticas administrativas de la empresa y criterios establecidos en la Ley 125/91 y Ley 2421/04.

3.4. Política de depreciación: .

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

3.5. Política de reconocimiento de ingresos:

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

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

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

Nota 4 Cambios de políticas y procedimiento de Contabilidad.


No se registraron cambios en los criterios de valuación.

Nota 5. Criterios específicos de valuación.

a) Valuación en moneda extranjera

La moneda extranjera, Dólar fue registrado de acuerdo al tipo de cambio publicado por la Sub Secretaria de Estado de Tributación al 30/06/16. Tipo de cambio comprador Gs. 5.580,00.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs.5.597,92.- para saldo de cuentas pasivas.

Concepto	Periodo actual G.	Periodo anterior G.
Tipo de cambio comprador	5.580,00	5.178,48
Tipo de cambio vendedor	5.597,92	5.188,92


Lic. Fernando Alvarez
Presidente


Lic. Angelica Escariz
Contadora


C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico



b) Posición en moneda extranjera

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera Monto	Cambio cierre periodo actual (guaraníes)	Saldo periodo actual (guaraníes)	Cambio cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior (Guaraníes)
Activo						
Activos Corrientes						
Bancos						
Itau Cta. Cte. Propia USD.Compensaciones	USD	28.454,54	5.580,00	158.776.333	5.178,48	22.274.662
Itau Cta. Cte. Propia USD	USD	3.596,51	5.580,00	20.068.526	5.178,48	13.607.647
Créditos						
Anticipos a rendir US\$	USD	3.480,04	5.580,00	19.418.623	5.178,48	5.580.000
Activos no Corrientes						
Pasivo						
Pasivos Corrientes						
Dep. de Clientes para Negociación USD	USD	8.535,28	5.580,00	47.626.862	5.188,92	25.192.414
Cupones a Pagar US\$	USD	174,71	5.580,00	974.882	5.118,92	0
Proveedores USD	USD	0,00	5.580,00	0	5.188,92	0
Pasivos No Corrientes						

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio periodo Actual	Monto Ajustado Periodo Actual G.	Tipo de Cambio periodo Anterior	Monto Ajustado Periodo Anterior
Ganancias por Valuación De Activos Monetarios en moneda Extranjera	5.580,00	2.168.762	5.178,48	2.220.210
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	5.597,92	0	5.188,92	551.593
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	5.580,00	0	5.178,48	0
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	5.597,92	34.866.773	5.188,92	2.859.207
Totales		-32.718.011		-87.404

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades esta compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Cantidad US\$	Monto en Guaraníes	
		Periodo actual	Periodo anterior
Fondo Fijo	0,00	194.528	430.000
Bco. Continental Cartera Propia	0,00	66.856.599	12.505.299
Banco Itau Cartera Propia G.	0,00	15.486.900	14.418.939
Banco Itau Cartera Propia USD	3.596,51	20.068.526	13.607.647
Itau Cuenta Compensaciones G.	0,00	131.713.414	332.141.215
Itau Cuenta Compensaciones USD	28.454,54	158.776.333	22.274.662
Totales		393.096.300	395.377.762

e) inversiones

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

Información sobre el Documento y Emisor					Información sobre el Emisor Al 30/06/2016		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias							
FRIGORIFICO SAN PEDRO S.A.	Bono	30	30.000.000	30.000.000			
MINISTERIO DE HACIENDA	Bono	6	6.000.000	6.000.000			
VISION BANCO S.A.E.C.A.	Bono Subordinado	13	13.000.000	11.122.958	275.000.000.000	57.037.469.533	461.498.488.009
Total Periodo Actual G.			49.000.000	47.122.958			
Total Periodo Actual G.			167.000.000	172.282.625			
Inversiones permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	Acción	1	14.500.000	209.962.577	638.000.000	7.765.975.410	9.238.353.400
Total Periodo Actual G.			14.500.000	209.962.577	638.000.000	7.765.975.410	9.238.353.400
Total Ejercicio Anterior G.			14.500.000	164.619.817	623.500.000	5.807.537.500	7.078.652.112

Lic. Ferrando Alvarez
Presidente

Lic. Angelica Escariz
Contadora

C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico



e) inversiones

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor De Cotización
FRIGORIFICO SAN PEDRO S.A.	30.000.000	30.000.000	30.000.000	100,00
MINISTERIO DE HACIENDA	6.000.000	6.000.000	6.000.000	100,00
VISION BANCO S.A.E.C.A.	11.122.958	11.122.958	11.000.000	101,12
Saldo Periodo Actual	47.122.958	47.122.958	47.000.000	
Saldo Ejercicio Anterior	172.282.625	172.282.625	167.000.000	
Inversiones no Corrientes	0	0	0	0
Saldo Periodo Actual G.	0	0	0	0
Saldo Ejercicio Anterior G.	0	0	0	0

Accion de la Bolsa De Valores

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Accion	Valor ultimo Remate
Saldo Periodo Actual	14.500.000	209.962.577	420.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	14.500.000	164.619.817	260.000.000

f) Créditos

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

Deudores por Intermediacion

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Cientes - Renta Fija	6.002.338	0
Cientes - Renta Variable		0
Total Actual	6.002.338	0
Total Anterior	80.380.025	0

Documentos y Ctas. A Cobrar

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
		0
Cientes (calculo Nota 5)	458.280	
Cientes x servicios (calculo Nota 5)	226.420.714	0
Total Actual	226.420.714	0
Total Anterior	80.380.025	0

Deudores varios

Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
Anticipos a Proveedores	34.275.415	26.032.294
Anticipos a Rendir en US\$	19.418.623	5.178.480
Anticipo Imp. a la Renta	478.023	
Total	54.172.061	31.210.774

No registra saldo

Sobre Títulos por Contratos De Underwriting


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



 Lic. Fernando Alvarez



 Lic. Angelica Escariz



 C.P. José Rubén Vilalba Silva


g) Bienes de Uso

La composición del rubro al 30/06/16 comparativo con el 2015 es como sigue:

Cuentas	Valores de Origen			Revalor del periodo	Valores al Cierre del periodo	Depreciaciones			Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas			Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas		
Muebles y Utiles	88.115.501	9.037.364	0	97.152.865	0	0	0	0	97.152.865	
Equipos de Informática	14.274.121	0	0	14.274.121	0	0	0	0	14.274.121	
Instalaciones	11.717.666	0	0	11.717.666	0	0	0	0	11.717.666	
Totales Periodo Actual	114.107.288	9.037.364	0	123.144.652	0	0	0	0	123.144.652	
Totales Periodo Anterior	127.950.831	379.621	0	128.330.452	0	0	0	0	128.330.452	

h.i) Activos Intangibles y Cargos Diferidos

La empresa registra operaciones de cuenta intangibles al periodo considerado

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de Constitución	7.718.842			7.718.842
Mejoras en Predio Ajeno	81.852.524			81.852.524
Sistemas informáticos	51.500.000			51.500.000
Total Actual	141.071.366	0	0	141.071.366
Total ejercicio anterior	166.497.092	2.200.000	0	168.697.092

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

El saldo al 30/06/2015 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Honorarios Profesionales a Pagar	6.300.000	
Aportes y Retenciones a Pagar	2.913.134	
Aguinaldo a Pagar	5.686.694	
Impuesto al Valor Agregado	6.047.290	
Proveedores	29.749.387	
Total Actual	50.686.505	0
Total Anterior	161.234.722	0

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Seguros Pagados por adelantado	1.286.426	0
Anticipo al Personal	3.854.603	0
Garantía de Alquiler	0	4.000.000
Total Actual	5.141.029	4.000.000
Total Anterior	24.415.945	4.000.000

[Firma]
Lic. Fernando Alvarez
Presidente

[Firma]
Lic. Angelica Escanz
Contadora

k) Préstamos Financieros a corto y largo Plazo

No Registra saldo

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
	0	0

[Firma]
C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico



m) Acreedores por Intermediacion (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Dep. de Clientes para Negociaciones	1.346.735	0
Dep. De Clientes para Negociación USD	47.626.862	0
Cupones a Pagar US\$	974.882	
Cupones a Pagar Gs.	143.589.286	0
Total Actual	193.537.765	0
Total Anterior	92.276.093	0

n) Administracion de cartera(Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

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

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

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (días)	Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Fernando Alvarez	Accionista		365	onorarios Prof. a Pag	2.300.000	
Ivo Appel	Accionista				0	
Federico Silvera	Accionista				0	
Jose Ruben Villalba	Sindico		365	Honorarios Prof. a Pagar	2.000.000	0
Hugo Ariel Segovia Cano	Sindico		546	Honorarios Prof. a Pagar	2.000.000	
Totales:					6.300.000	0

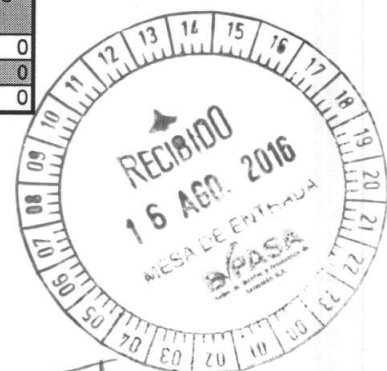
P) Obligac.por contrato de underwriting (Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

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

Q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Proveedores Gs.	29.749.387	0
Dirección Gral. de Recaudaciones	6.047.290	0
Aportes y Retenciones a Pagar	2.913.134	0
Aguinaldo a Pagar	5.686.694	
Total actual	44.396.505	0
Total anterior	155.234.722	0



Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Angelica Escariz
Contadora

C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico

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

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Saldos (Indicación de los saldos deudores y acreedores mantenidos)		
			Concepto	Perido Actual G.	Periodo Anterior G.
Fernando Alvarez	Accionista			0	0
Ivo Appel	Accionista			0	0
Federico Silvera	Accionista			0	0
Jose Ruben Villalba Silva	Sindico			0	0
Total Ejercicio Actual saldo Deudor				0	0
Total Ejercicio Actual saldo Acreedor				0	0

s) Resultado con personas y empresas vinculadas

Persona o empresa Relacionada	Relación	Concepto	Total Ingresos	Total Egresos	Concepto
Fernando Alvarez	Accionista	Honorarios Prof. a	0	2.300.000	
Ivo Appel	Accionista		0	0	
Federico Silvera	Accionista		0	0	
Jose Ruben Villalba	Sindico	Honorarios Prof. a	0	2.000.000	
Hugo Segovia	Sindico Suplente	Honorarios Prof. a	0	2.000.000	
Totales ejercicio actual G.			0	6.300.000	
Totales ejercicio anterior G.			0	6.000.000	

t) Patrimonio

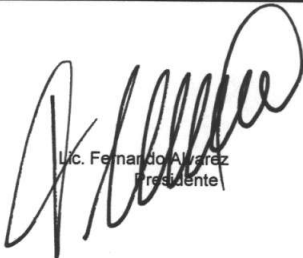
El patrimonio de la empresa registro los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:

Concepto	Saldo al inicio Del Ejercicio G.	Aumentos	Disminucion	Saldo al Cierre del ejercicio G.
Capital Integrado	800.000.000	0	0	800.000.000
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Reservas	92.772.244	26.562.157	0	119.334.401
Resultados acumulados	26.171.392		26.171.392	0
Resultado del ejercicio	0	41.021.266	0	41.021.266
Total	918.943.636	67.583.423	26.171.392	960.355.667

u) Previsiones

La empresa no realizó previsión en el periodo informado

Cuentas	Saldo al inicio del ejercicio G.	Aumentos	Disminucion	Saldo periodo Actual G.	Saldo periodo Anterior G.
Deducidas del Activo					
Total				NO APLICABLE	
Incluidas en el Pasivo					
Total					


Lic. Fernando Alvarez
Presidente


Lic. Angélica Escariz
Contadora


C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico



v) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

No registra saldo

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

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No registra saldo

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

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Representante de Obligacionista	0	4.000.000
Inscripcion de Plan Global de Emision de	115.260.900	
Servicio de Incripcion como Sociedad Em	14.820.900	
Ganancia en Realiz. BONOS	0	23.893.760
Intereses Cobrados	17.687.617	559.049
Descuentos Obtenidos	0	955.272
Recupero Aranceles BVPSA	970.931	4.014.256
Recupero de gastos	1.018.124	0
Totales:	149.758.472	33.422.337

w) Otros Gastos operativos, de comercializacion y de administracion

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Otros Gastos Operativos		
Aranceles pagados CNV	1.403.120	1.403.119
Aranceles por Transferencia de cartera	210.469	0
Cuota BVPASA SEN	11.971.830	10.540.690
Fondo de Garantia-BVPASA	437.731	2.091.556
Costo Rosweb	2.896.533	2.809.440
Publicidad y Propaganda	6.000.000	
Total Otros Gastos Operativos	22.919.683	16.844.805
Gastos de Comercialización		
Total Otros Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración		
Gastos Varios	3.157.579	247.855
Gastos Varios ND	1.255.063	673.754
Gastos de Movilidad	937.717	1.089.129
Gastos de cafeteria y limpieza	6.597.157	6.188.766
Otros Gastos de Comunicación	7.310.962	7.638.545
IVA Gasto	447.730	
Diferencia de caja	0	4.506
Gastos de Asamblea y Escribania	95.455	266.364
Papeles, Útiles e impresos	2.452.646	1.546.918
Agua, Luz y Teléfono	4.767.089	5.877.001
Seguro	2.659.745	3.916.426
Total Otros Gastos de Administración	29.681.143	27.449.264

x) Otros Ingresos y Egresos

No registra saldo

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

Otros egresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Gastos Bancarios	1.230.968	1.148.797
Totales:	1.230.968	1.148.797

y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	0	0
Intereses Cobrados s/Bonos	17.687.617	559.049
Totales:	17.687.617	559.049
Intereses Bancarios Pagados/ Gtos. Bancarios/Sobregiros	6.396	0
Totales:	6.396	0

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Angelica Escariz
Contadora

C.P. José Rubén Villalba Silva
Síndico



z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo

Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
diferencia de caja	143	0
Total	143	0

Egresos extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Gastos de Venta Activo Fijo	0	0
Total	0	0

Nota 6 Información referente a contingencia y compromisos.

a) Compromisos directos

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

b) Contingencias legales

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

c) Garantías constituidas

Para dar cumplimiento a lo previsto en los artículos 113 y 114 de la Res.763/04, la garantía fue constituida mediante Póliza de Caucción de la empresa Asegura del Este S.A. de Seguros, con vigencia desde el 30/08/2015 hasta el 30/08/2016, por un monto de Gs. 467.500.000.-

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 30 de junio de 2016, cuya significatividad amerite su adecuada revelación en los estados contables.

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

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

Nota 9 Cambios Contables.

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

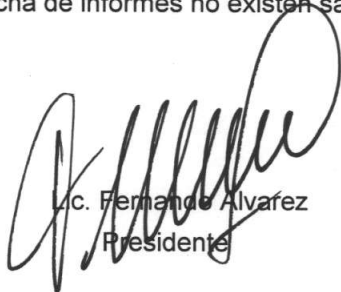
Nota 10 Restricciones para distribución de utilidades.

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

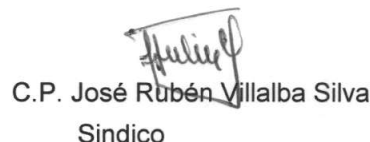
Nota 11 Sanciones.

A la fecha de informes no existen sanciones a la empresa u a sus Directores




Lic. Fernando Alvarez
Presidente

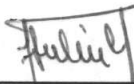

Lic. Angelica Escariz
Contadora


C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico

Señores
Accionistas:
FAIS Casa de Bolsa S.A.
Presente

De conformidad a lo establecido en los Estatutos Sociales y el artículo 1124, inciso "e" del Código Civil, informo al Directorio que he examinado el Balance General, el Cuadro de Resultados e informes de **"FAIS Casa de Bolsa S.A."**, correspondientes al primer semestre cerrado el 30 de junio de 2016. Confrontando los asientos contables y documentos respectivos, fueron hallados conforme, por lo que en mi opinión, y como resultado de dichas operaciones, los Estados Contables adjuntos representan razonablemente la situación patrimonial y financiera de **"FAIS Casa de Bolsa S.A."**, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados, aplicados sobre bases uniformes, por lo que recomiendo vuestra aprobación.-
ES MI INFORME

Asunción, 10 de agosto de 2016.



C.P. José Rubén Vittalba Silva



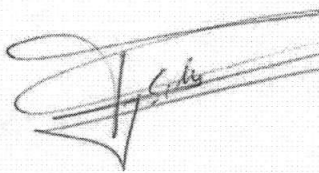
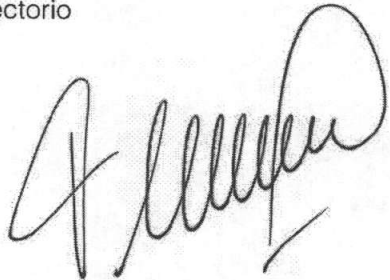
Acta de Directorio Nro. 20

En la ciudad de Asunción, siendo las diez horas del día viernes 12 de agosto de 2016, se reúne el Directorio de Fais Casa de Bolsa S.A., en su local social, sito en la calle Andrés Campo Cervera nro. 5272 c/ Cruz del Defensor, con la asistencia del Lic. Fernando Ariel Alvarez, Lic. Federico Jose Silvera Gonzalez y el C.P. Ivo Alexis Appel Almirón. También se encuentra presente el Síndico Titular el Sr. José Rubén Villalba Silva. Para tratar el siguiente orden del día:

- 1- Consideración de los Estados Contables correspondientes al primer semestre del ejercicio 2016 comparativo con el 2015.

Primer Punto: El Directorio de FAIS Casa de Bolsa S.A. de común acuerdo resuelve aprobar el informe de los Estados Contables y Anexos correspondientes al 30 de junio de 2016. No habiendo otro punto que tratar se levanta la sesión siendo las once horas.

El Directorio



CERTIFICO: Que la presente fotocopia es reproducción auténtica del original.- Conste.

