

FAIS Casa de Bolsa S.A.

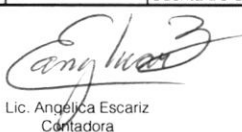
Estado de Situación Patrimonial al 30/06/17 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2016
(En Guaraníes)

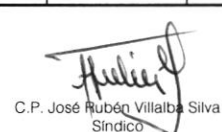
Activo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Pasivo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponibilidades (Nota 5.d.)			Documentos y Cuentas a Pagar		
Caja	0	414.990	Acreeedores por Intermediación (Nota 5.m.)	586.880.563	270.253.916
Recaudaciones a Depositar	0	0	Acreeedores Varios (Nota 5.l.)	168.189.198	137.505.317
Bancos	786.286.600	478.817.154	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	786.286.600	479.232.144	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	2.000.000	2.000.000
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)			Obligac.por Contratos de Underwiting (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	91.228.318	87.559.589		757.069.761	409.759.233
Menos: previsión Por menor valor	-6.000.000	-6.000.000	Prestamos Financieros (Nota 5.k.)		
	85.228.318	81.559.589	Prestamos Bancarios	0	0
Créditos (Nota 5.f.)			Interes a Cobrar	0	0
Deudores por Intermediación	173.982.391	105.084.837	Intereses a Devenqar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	156.378.832	212.696.829		0	0
Deudores varios	18.526.063	50.999.296	Provisiones		
Menos: previsión para incobrables	0	0	Impuesto a la renta a pagar	0	318.890
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0	IVA a Pagar	0	3.770.614
Relacionadas	0	1.897.740	Retenciones de Impuestos	0	0
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	4.127.827	4.127.827
Underwiting	0	0		4.127.827	8.217.331
	348.887.286	370.678.702	Otros Pasivos		
Otros Activos			Prestamos De Terceros	0	0
Otros Activos Corrientes (Nota 5.i)	25.026.644	2.789.477	Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5.r.)	0	0
	25.026.644	2.789.477	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	8.449.778	524.775
				8.449.778	524.775
Total Activo Corriente	1.245.428.848	934.259.912	Total Pasivo Corriente	769.647.366	418.501.339
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	Acreeedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	262.142.322	232.379.526	Oblig.Por Administración De Cartera	0	0
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	262.142.322	232.379.526	Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	0	0
Créditos (Nota 5.f.)			Acreeedores 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 Devenqar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0		0	0
Relacionadas	0	0	Provisiones		
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Previsión para Indemnización	0	0
Derechos sobre Títulos Por Contratos de Underwiting	0	0	Otras Contingencias	0	0
	0	0	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	0	0
	0	0		0	0
Bienes de Uso (Nota 5.g.)			Total Pasivo No Corriente	0	0
Bienes de Uso	167.842.982	161.466.373			
(Depreciación acumulada)	-51.931.738	-51.931.738	Total Pasivo	769.647.366	418.501.339
	115.911.244	109.534.635			
Activos Intangibles y cargos diferidos.			Patrimonio Neto		
Licencia	0	0	Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)	990.003.415	993.841.101
Marcas	0	0			
Gastos de Constitución (Nota 5.hi)	11.607.162	11.607.162			
Amortización C.D. Gtos. Constitución(Nota 5.hi)	-5.832.480	-5.832.480			
Sistemas informáticos	78.818.182	78.818.182			
Amortización C.D. Sistemas informáticos (Nota 5.hi)	-44.750.000	-44.750.000			
Mejoras en predio ajeno	120.270.201	120.270.201			
Amortización C.D. Mejoras en predio ajeno (Nota 5)	-27.944.698	-27.944.698			
	132.168.367	132.168.367			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5j)	4.000.000	4.000.000			
Gastos No Devengados (Nota 5j)	4.000.000	4.000.000			
Total Activo No Corriente	514.221.933	478.082.528			
Total Activo	1.759.650.781	1.412.342.440	Total Pasivo y Patrimonio Neto	1.759.650.781	1.412.342.440

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 Acreeedora	0	0
Cuenta de Contingencia Deudora			Cuenta De Contingencia Acreeedora		


Lic. Fernando Alvarez
Presidente


Lic. Angélica Escariz
Contadora

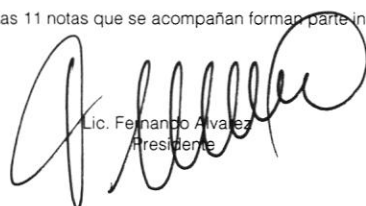

C.P. José Rubén Villalba Silva
Síndico

Estado de Resultados

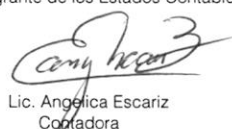
 Estado de Situación Patrimonial al 30/06/17 presentado en forma comparativa con el periodo anterior cerrado el 30/06/2016
 (En Guaranies)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos Operativos		
Comisiones por Operaciones en Rueda		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	8.243.649	401.800
Por Intermediación de Renta fija en Rueda	164.785.940	21.350.514
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 asesoria Financiera	152.933.187	52.943.580
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	5.216.929	17.687.617
Ingreso por venta de Cartera Propia	3.559.375	38.701.693
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 extrabursatiles (Nota 5.v.)	0	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	21.003.945	132.070.855
Total Ingresos Operativos	355.743.025	263.156.059
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	101.081.241	9.032.541
Aranceles por Negociacion Bolsa de Valores	5.924.761	1.300.976
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	19.419.458	22.919.683
Resultado operativo Bruto	229.317.565	229.902.859
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	190.584.638	119.089.173
Prevision, amortizacion y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	5.781.491	6.488.647
Alquileres	28.571.430	24.761.905
Gastos Generales	1.278.550	5.445.066
Seguros (Nota 5.w.)	2.575.769	2.659.745
Multas	1.658.943	646.602
Impuestos,tasas y contribuciones	1.838.800	1.550.600
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	41.126.337	27.021.398
	273.415.958	187.663.136
Resultado operativo Neto	-44.098.393	42.239.723
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	909.053	1.230.968
Resultados Financieros	0	0
Generados por Activos		
Intereses Cobrados		
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	10.981.892	2.168.762
Generados por Pasivos		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	6.396
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	402.000	-34.886.773
Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)	21.952	143
Resultado extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
Utilidad O (Perdida)	-33.601.602	8.284.491
Impuesto a la Renta	19.487	0
Reserva Legal	0	0
Resultado del Ejercicio	-33.621.089	8.284.491

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



 Lic. Fernando Avarez
 Presidente



 Lic. Angelica Escariz
 Contadora



 José Rupén Villalba Silva
 Síndico

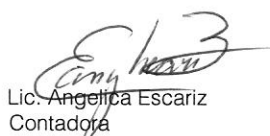
Estado de Flujo De Efectivo

Estado de Situación Patrimonial al 30/06/17 presentado en forma comparativa con el periodo anterior cerrado el 30/06/2016
(En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Actual
Flujo De Efectivo por las Actividades operativas		
Ingreso en efectivo por Comisiones y Otros	359.736.651	545.461.048
Efectivo pagado a Empleados	-154.634.210	-217.438.716
Efectivo Generado (usado) por otras actividades	-4.573.529	1.892.819
Total de Efectivo de las Actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	200.528.912	329.915.151
(Aumento)disminucion en los activos de operación		
Fondos Colocados a corto plazo	0	0
Aumento(disminucion) en los pasivos operativos		
Pagos a Proveedores	108.245.491	-258.625.342
Efectivo Neto De Actividades de operación antes de impuestos	308.774.403	71.289.809
Impuesto a la Renta - pago neto	-2.172.520	0
Efectivo Neto De Actividades de operación	306.601.883	71.289.809
Flujo de efectivo por actividades de Inversion		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias - cobros	-3.668.729	23.878.450
Fondos con destinos especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	-6.376.609	-32.176.454
Venta de propiedad, planta y equipo	0	0
Adquisicion de Acciones y Titulos de deuda (cartera propia)	0	0
Intereses percibidos	0	0
Dividendos percibidos	0	0
Efectivo neto por (o usado) en actividades de Inversion	-10.045.338	-8.298.004
Flujo de efectivo por Actividades de financiamiento		
Aporte de Capital	0	0
Provenientes de prestamos y otras deudas	10.497.911	-32.410.663
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados		
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	10.497.911	-32.410.663
Aumento(o disminucion) neto de efectivo y sus equivalentes	307.054.456	30.581.142
Efectivo y su equivalentes al comienzo del periodo	479.232.144	448.651.002
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	786.286.600	479.232.144

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


Lic. Fernando Álvarez
Presidente


Lic. Angélica Escariz
Contadora


C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico

FAIS Casa de Bolsa S.A.

Estado De Variacion Del Patrimonio Neto

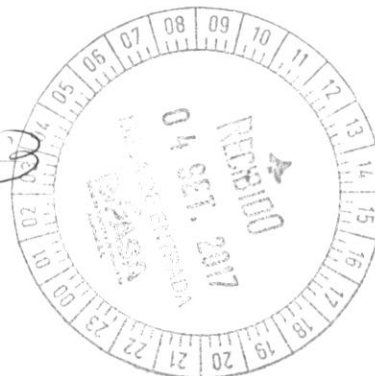
Estado de Situación Patrimonial al 30/06/17 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2016
(En Guaranies)

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	2.466.868	0	130.840.541	13.663.187	32.736.775	14.133.729	993.841.101	
Movimiento subsecuentes	0	0	0	0	0	29.762.796	0	14.133.729	-14.133.729	29.762.796	26.562.157
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	-33.600.482	-33.600.482	8.284.491
Total periodo actual	0	0	800.000.000	2.466.868	0	160.603.337	13.663.187	46.870.504	-33.600.482	990.003.415	
Total periodo anterior	0	0	800.000.000	1.722.988	0	108.423.592	9.187.821	32.736.775	8.284.491	960.355.667	

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

Notas a los Estados Contables

Balance General al 30/06/2017 presentado en forma compartiva con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2016

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. 24 fecha 01/09/2017 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.

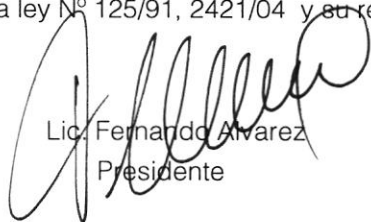
Nota 3. Principales políticas y prácticas contables aplicadas.


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 2017, 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 31/12/16 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 generadas durante el periodo son registradas como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

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

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

Nota 4 Cambios de políticas y procedimiento de Contabilidad.

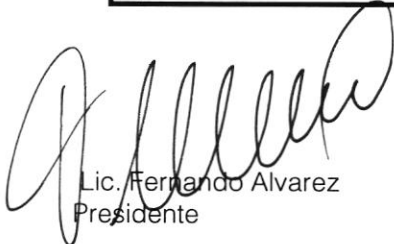
No se registraron cambios en los criterios de valuación.

Nota 5. Criterios específicos de valuación.


a) Valuación en moneda extranjera

La moneda extranjera, Dólar fue registrado de acuerdo al tipo de cambio publicado por la Sub Secretaría de Estado de Tributación al 30/06/17. Tipo de cambio comprador Gs. 5.557,84.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs.5.561,51.- para saldo de cuentas pasivas.

Concepto	Periodo actual G.	Periodo anterior G.	Ejercicio anterior G.
Tipo de cambio comprador	5.557,84	5.580,00	5.759,23
Tipo de cambio vendedor	5.561,51	5.597,92	5.774,63


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	64.806,91	5.557,84	360.186.437	5.759,23	144.894.124
Itau Cta. Cte. Propia USD	USD	22.514,77	5.557,84	125.133.489	5.759,23	115.116.987
Itau Cta. Ahorro Propia USD	USD	8.000,05	5.557,84	44.462.998	5.759,23	39.163.052
Vision Banco Py Cta. USD	USD	1.000,00	5.557,84	5.557.840		
Bonos en Moneda extranjera						
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	USD	5.073,59	5.557,84	28.198.201		
FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE TITULAR	USD	3.062,88	5.557,84	17.022.997		
Créditos						
Anticipos a rendir US\$	USD	0,00	5.557,84	0	5.759,23	0
Cientes x servicios USD	USD	54.907,09	5.557,84	305.164.821	5.759,23	5.580.000
Activos no Corrientes						
Pasivo						
Pasivos Corrientes						
Dep. de Clientes para Negociación USD	USD	63.113,61	5.557,84	350.775.330	5.759,23	72.177.219,10
Proveedores USD	USD	0,00	5.561,51	0	5.774,63	123.084.621,55
Cupones a Pagar USD	USD	6.032,33	5.557,84	33.526.725	5.759,23	15.795.379,38
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	5.557,84	11.834.029	5.759,23	6.636.707
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	5.561,51	402.000	5.774,63	2.913.817
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	5.557,84	852.137	5.759,23	11.181.881
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	5.561,51	0	5.774,63	28.892.791
Totales		11.383.892		-30.524.148

d) Disponibilidades

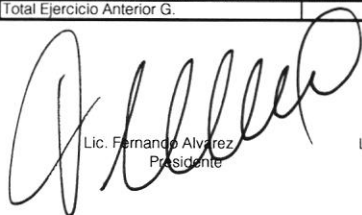
El rubro disponibilidades esta compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Cantidad US\$	Monto en Guaraníes	
		Periodo actual	Periodo anterior
Fondo Fijo	0,00	0	414.990
Bco. Continental Cartera Propia	0,00	25.024.860	48.310.052
Banco Itau Cuenta Propia G.	0,00	2.306.181	68.159.577
Banco Itau Cuenta Propia USD	22.514,77	125.133.489	115.116.987
Itau Cta. Ahorro Propia USD	8.000,05	44.462.998	39.163.052
Vision Banco Py Cta. USD	1.000,00	5.557.840	0
Vision Banco Cta. Propia Gs.		5.000.000	
Itau Cuenta Compensaciones G.	0,00	218.614.795	63.173.362
Itau Cuenta Compensaciones USD	64.806,91	360.186.437	144.894.124
Totales		786.286.600	479.232.144

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 30/6/2016		
Emisor	Tipo de Titulo	Cantidad de Titulos	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			
INNOVARE S.A.E.C.A.	Bono	10	10.000.000	10.007.120			
Total Periodo Actual G.			46.000.000	46.007.120			
Total Ejercicio Anterior G.			86000000	87.559.589			
Inversiones Temporarias USD							
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	Bono	5	5000,00	5073,59			
FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE TITULAR	Titulo de Crédito	3	3000,00	3.062,88			
Total Periodo Actual USD			8.000,00	8.136,47			
Total Ejercicio Anterior USD			0	0			
Inversiones permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	Acción	1	14.500.000	262.142.322	638.000.000	1.375.141.450	11.534.262.171
Total Periodo Actual G.			14.500.000	262.142.322	638.000.000	1.375.141.450	11.534.262.171
Total Ejercicio Anterior G.			14.500.000	232.379.526	638.000.000	2.186.629.368	10.224.699.154


Lic. Fernando Alvarez
Presidente


Lic. Angelica Escariz
Contadora


C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico



e) inversiones

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

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor De Cotizacion
FRIGORIFICO SAN PEDRO S.A.	30.000.000	30.000.000	30.000.000	100,00
MINISTERIO DE HACIENDA	6.000.000	6.000.000	6.000.000	100,00
INNOVARE S.A.E.C.A.	10.000.000	10.000.000	10.007.120	100,07
Saldo Periodo Actual	46.000.000	46.000.000	46.007.120	
Saldo Ejercicio Anterior	87.559.589	87.559.589	86.000.000	303,12
Inversiones no Corrientes	0	0	0	0
Saldo Periodo Actual G.	0	0	0	0
Saldo Ejercicio Anterior G.	0	0	0	0
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	5.000,00	5.000,00	5.073,59	101,4718
FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE T	3.000,00	3.000,00	3.062,88	102,0960
Saldo Periodo Actual	8.000,00	8.000,00	8.136,47	203,57
Saldo Ejercicio Anterior	0	0	0	0,00

Accion de la Bolsa De Valores

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Accion	Valor ultimo Remate
Saldo Periodo Actual	14.500.000	262.142.322	500.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	14.500.000	232.379.526	500.000.000

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	172.295.818	0
Cientes - Renta Variable	1.686.573	0
Total Actual	173.982.391	0
Total Anterior	105.084.837	0

Documentos y Ctas. A Cobrar

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Documentos y cuentas por cobrar	156.378.832	0
Total Actual	156.378.832	0
Total Anterior	212.696.829	0

Deudores varios

Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
Anticipos a Proveedores	0	12.483.706
Anticipos a Rendir G	16.061.446	
Impuesto al Valor Agregado	292.097	
Notas de Retención	0	
Anticipo al Personal		3.354.603
Anticipo de comisiones		35.160.987
Anticipo Imp. a la Renta	2.172.520	
Total	18.526.063	50.999.296

No registra saldo

Derechos Sobre Titulos por Contratos De Underwriting

Emisor	Instrumentos	Titulos	Valor Unitario	Vencimiento	Suscripcion
NO APLICABLE					
Total Actual G.					
Total Anterior G.					

Lic. Fernando Alvarez

Lic. Angelica Escariz

C.P. José Rubén Villalba Silva



g) Bienes de Uso

La composición del rubro al 30/06/17 comparativo con el 2016 es como sigue:

Cuentas	Valores de Origen					Depreciaciones				
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluó del periodo	Valores al Cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
	Muebles y Útiles	90.065.356	6.376.609	0	0	96.441.965	32.764.219	0	0	32.764.219
Equipos de Informática	8.803.487	0	0	0	8.803.487	14.873.053	0	0	14.873.053	8.803.487
Instalaciones	10.665.792	0	0	0	10.665.792	4.294.466	0	0	4.294.466	10.665.792
Totales Período Actual	109.534.635	6.376.609	0	0	115.911.244	51.931.738	0	0	51.931.738	115.911.244
Totales Período Anterior	109.534.635	10.599.794	0	41.331.944	161.466.373	32.979.992	18.951.746	0	51.931.738	109.534.635

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	5.774.682			5.774.682
Mejoras en Predio Ajeno	92.325.503			92.325.503
Sistemas informáticos	34.068.182			34.068.182
Total Actual	132.168.367	0	0	132.168.367
Total ejercicio anterior	141.071.366	22.272.727	78.527.178	132.168.367

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

El saldo al 30/06/2017 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Acreeedores Varios	168.189.198	0
Total Actual	168.189.198	0
Total Anterior	137.505.317	0

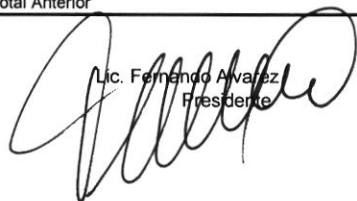
j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

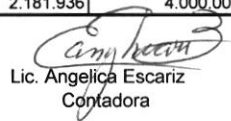
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Comisiones pagadas por adelantado	15.588.814	0
Seguros Pagados por adelantado	1.695.526	0
Anticipo al Personal	7.742.304	
Garantía de Alquiler	0	4.000.000
Total Actual	25.026.644	4.000.000
Total Anterior	2.181.936	4.000.000

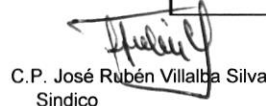
k) Préstamos Financieros a corto y largo Plazo

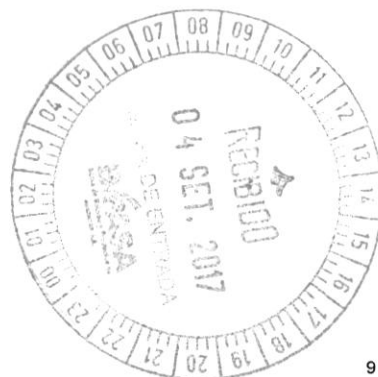
No Registra saldo

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
	0	0


Lic. Fernando Alvarez
Presidente


Lic. Angelica Escariz
Contadora


C.P. José Rubén Villalba Silva
Sindico



m) Acreedores por Intermediación (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Comisiones Cobradas p/Adelantado	24.678.755	
Dep. de Clientes para Negociaciones	65.389.980	0
Dep. De Clientes para Negociación USD	350.775.330	0
Cupones a Pagar US\$	33.526.725	
Cupones a Pagar Gs.	112.509.773	0
Total Actual	586.880.563	0
Total Anterior	270.253.916	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					
Ivo Appel	Accionista				0	
Federico Silvera	Accionista				0	
Jose Ruben Villalba	Sindico		547	Honorarios Prof. a Pagar	2.000.000	2.000.000
Hugo Ariel Segovia Cano	Sindico					
Totales:					2.000.000	2.000.000

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.
SUELDOS Y SALARIOS A PAGAR	356.000	0
Aguinaldo a Pagar	8.093.778	0
Total actual	8.449.778	0
Total anterior	524.775	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	Saldos (Indicación de los saldos deudores y acreedores mantenidos)			
		Tipo de Operación	Concepto	Período Actual G.	Período Anterior G.
Fernando Alvarez	Accionista			0	0
Ivo Appel	Accionista			0	1.897.740
Federico Silvera	Accionista			0	0
Jose Ruben Villalba Silva	Sindico			0	0
Total Ejercicio Actual saldo Deudor				0	1.897.740
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		0	0	
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		0	0	
Totales ejercicio actual G.			0	2.000.000	
Totales ejercicio anterior G.			0	2.000.000	

t) Patrimonio

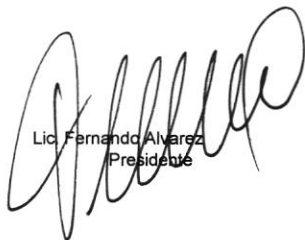
El patrimonio de la empresa registro los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:

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	146.970.596	29.762.796	0	176.733.392
Resultados acumulados	32.736.775	14.133.729		46.870.504
Resultado del ejercicio	14.133.729	-33.600.482	-14.133.729	-33.600.482
Total	993.841.101	10.296.043	-14.133.729	990.003.415

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

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Inscripcion de Plan Global de Emision de	0	115.260.900
Servicio de Incripcion como Sociedad Em	0	14.820.900
Ganancia en Realiz. Valores Mobiliarios	8.938.024	
Descuentos Obtenidos	1.603.307	
Recupero Aranceles BVPSA	6.649.789	970.931
Recupero de gastos	3.812.825	1.018.124
Totales:	21.003.945	132.070.855

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No registra saldo

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

w) Otros Gastos operativos, de comercializacion y de administracion

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Otros Gastos Operativos		
Aranceles pagados CNV	1.511.160	1.403.120
Aranceles por Transferencia de cartera	0	210.469
Cuota BVPASA SEN	13.062.921	11.971.830
Fondo de Garantía-BVPASA	1.835.879	437.731
Costo Rosweb	3.009.498	2.896.533
Publicidad y Propaganda	0	6.000.000
Total Otros Gastos Operativos	19.419.458	22.919.683
Gastos de Comercialización		
Total Otros Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración		
Gastos Varios	1.016.676	3.157.579
Gastos Varios ND	399.250	1.255.063
Gastos de Representación	4.205.455	0
Gastos de Movilidad	923.356	937.717
Descuentos otorgados	1.559.589	0
Gastos de cafeteria y limpieza	7.830.536	6.597.157
Otros Gastos de Comunicación	14.797.798	7.310.962
IVA Gasto	445.312	447.730
Impuesto a la Renta	19.487	
Gastos de Asamblea y Escribania	570.000	95.455
Papeles, Útiles e Impresos	2.920.969	2.452.646
Agua, Luz y Teléfono	5.128.817	4.767.089
Otros Gtos. De Seguridad	1.309.092	0
Seguro	2.575.769	2.659.745
Total Otros Gastos de Administracion	43.702.106	29.681.143

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	909.053	1.230.968
Totales:	909.053	1.230.968

y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	0	0
Intereses Cobrados s/Bonos	5.216.929	17.687.617
Totales:	5.216.929	17.687.617
Intereses Bancarios Pagados/ Gtos. Bancarios/Sobregiros	0	6.396
Totales:	0	6.396

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Angelica Escanz
Contadora

C.P. José Rubén Vilalba Silva
Sindico



z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo

Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
diferencia de caja	21.952	143
Total	21.952	143

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 30/08/2016 hasta el 30/08/2017, por un monto de Gs. 467.500.000.-Con una ampliación de Gs. 32.500.000- con vigencia desde el 26/01/2017 hasta el 30/08/2017 y una segunda ampliación de Gs. 12.000,000- con vigencia desde el 14/07/2017 hasta el 30/08/2017.

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 30 de junio de 2017, 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.

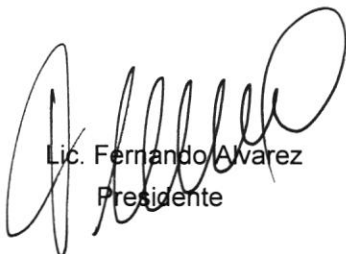
No se registraron cambios en la aplicación de principios contables y/o en estimaciones contables. Manteniéndose uniforme con relación al periodo anterior.

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

C) ANEXO II – COMPOSICION DE CAPITAL (Art 3° Resolución CNV N° 1257/10)

COMPOSICIÓN AL ____/____/____

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA: N/A

NOMBRE DE LA ENTIDAD FISCALIZADA POR LA CNV: _____

PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LA SOCIEDAD VINCULADA EN EL CAPITAL INTEGRADO DE LA ENTIDAD FISCALIZADA:.....%


Composición del capital de la sociedad vinculada:

Capital Emitido G. _____
Capital Suscrito G _____
Capital Integrado G. _____

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO DE LA SOCIEDAD VINCULADA:

N° Accionista/Socio Monto	% de	participación del	capital integrado
		NO APLICABLE	

Lic. Fernando Alvarez
Presidente



Lic. Angélica Escariz
Contadora



C.P. José Rubén Vilalba Silva
Síndico

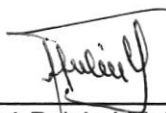


Señores
Accionistas:
FAIS Casa de Bolsa S.A.
Presente

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 Informe Semestral al 30 de junio de 2017. 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, 31 de agosto de 2017.



Lic. José Rubén Villalba Silva



Acta de Directorio Nro. 24

En la ciudad de Asunción, siendo las diez horas del día viernes 01 de septiembre de 2017, 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 y el C.P. Ivo Alexis Appel Almirón. También se encuentra presente el Síndico Titular el Lic. José Rubén Villalba Silva. Para tratar el siguiente orden del día:

- 1- Consideración de los Estados Contables correspondientes al primer semestre del ejercicio 2017 comparativo con el 2016.

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 2017. No habiendo otro punto que tratar se levanta la sesión siendo las once horas.

El Directorio

