

**FAIS Casa de Bolsa S.A.**

Estado de Situación Patrimonial al 30/06/2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2017  
(En Guaraníes)

Activo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Pasivo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5.d.)</b>			<b>Documentos y Cuentas a Pagar</b>		
Caja	123.049	400.000	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	459.949.413	347.678.950
Recaudaciones a Depositar	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.)	15.042.694	16.479.351
Bancos	369.194.817	468.765.121	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	<b>369.317.866</b>	<b>469.165.121</b>	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	2.000.000	2.000.000
<b>Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)</b>			Obligac. por Contratos de Underwiting (Nota 5.p.)	0	0
Títulos De Renta Variable	159.000.000	0	Obligac. por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Títulos De Renta Fija	36.000.000	109.423.812		<b>476.992.107</b>	<b>366.158.301</b>
Menos: previsión Por menor valor	-12.000.000	-12.000.000	<b>Prestamos Financieros (Nota 5.k.)</b>		
	<b>183.000.000</b>	<b>97.423.812</b>	Prestamos Bancarios	0	406.524
<b>Créditos (Nota 5.f)</b>			Interes a Cobrar	0	0
Deudores por Intermediación	131.496.652	133.266.124	Intereses a Devenegar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	69.759.830	46.224.800		<b>0</b>	<b>406.524</b>
Deudores varios	55.309.679	23.551.175	<b>Provisiones</b>		
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 personas y empresas relacionadas	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	4.726.662	4.166.901
Underwiting	0	0		<b>4.726.662</b>	<b>4.166.901</b>
	<b>256.566.161</b>	<b>203.042.099</b>	<b>Otros Pasivos</b>		
<b>Otros Activos</b>			Prestamos De Terceros	0	0
Otros Activos Corrientes (Nota 5.i)	719.705	3.108.929	Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5.r.)	0	0
	<b>719.705</b>	<b>3.108.929</b>	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	10.406.697	461.886
				<b>10.406.697</b>	<b>461.886</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>809.603.732</b>	<b>772.739.961</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>492.125.466</b>	<b>371.193.612</b>
<b>Activo No Corriente</b>			<b>Pasivo No Corriente</b>		
<b>Inversiones Permanentes</b>			<b>Cuentas a Pagar</b>		
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)	296.635.553	267.353.707	Oblig. Por Administración De Cartera	0	0
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	<b>296.635.553</b>	<b>267.353.707</b>	Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	0	0
<b>Créditos (Nota 5.f)</b>			Acreedores Varios (Nota 5.l)	0	0
Deudores por Intermediación	0	0		<b>0</b>	<b>0</b>
Deudores varios	0	0	<b>Prestamos Financieros</b>		
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Prestamos en Bancos	0	0
Menos: previsión para incobrables	0	0	Intereses a Devenegar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0		<b>0</b>	<b>0</b>
Relacionadas	0	0	<b>Provisiones</b>		
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
	<b>0</b>	<b>0</b>	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	0	0
				<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bienes de Uso (Nota 5.g)</b>			<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes de Uso	175.573.158	171.039.472			
(Depreciación acumulada)	-71.977.256	-71.977.256	<b>Total Pasivo</b>	<b>492.125.466</b>	<b>371.193.612</b>
	<b>103.595.902</b>	<b>99.062.216</b>			
<b>Activos Intangibles y cargos diferidos.</b>			<b>Patrimonio Neto</b>		
Licencia	0	0	Total Patrimonio Neto (Según el estado de		
Marcas	0	0	Variación del patrimonio Neto)	<b>821.779.636</b>	<b>872.032.187</b>
Gastos de Constitución (Nota 5.hi)	11.607.162	11.607.162			
Amortización C.D. Gtos. Constitución (Nota 5.hi)	-8.153.912	-8.153.912			
Sistemas informáticos	78.818.182	78.818.182			
Amortización C.D. Sistemas informáticos (Nota 5.hi)	-64.500.000	-64.500.000			
Mejoras en predio ajeno	120.270.201	120.270.201			
Amortización C.D. Mejoras en predio ajeno (Nota 5.hi)	-37.971.718	-37.971.718			
	<b>100.069.915</b>	<b>100.069.915</b>			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5.j)	4.000.000	4.000.000			
Gastos No Devenegados (Nota 5.j)	4.000.000	4.000.000			
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>504.301.370</b>	<b>470.485.838</b>			
			<b>Total Activo</b>	<b>1.313.905.102</b>	<b>1.243.225.799</b>
			<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>1.313.905.102</b>	<b>1.243.225.799</b>

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		

Lic. Fernando Alvarez  
Presidente

Lic. Angélica Escariz  
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala  
Sindico

## Estado de Resultados

 Estado de Situación Patrimonial al 30/06/2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2017  
 (En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
<b>Ingresos Operativos</b>		
Comisiones por Operaciones en Rueda		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	0	8.243.649
Por Intermediación de Renta fija en Rueda	43.713.095	164.785.940
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	48.430.037	152.933.187
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	1.222.235	5.216.929
Ingreso por venta de Cartera Propia	494.365	3.559.375
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.)	5.026.668	21.003.945
<b>Total Ingesos Operativos</b>	<b>98.886.400</b>	<b>355.743.025</b>
<b>Gastos Operativos</b>		
Gastos Por Comisiones y Servicios	8.995.455	101.081.241
Aranceles por Negociacion Bolsa de Valores	3.793.372	5.924.761
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	20.256.401	19.419.458
<b>Resultado operativo Bruto</b>	<b>65.841.172</b>	<b>229.317.565</b>
Gastos De Comercializacion	0	0
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercializacion (Nota 5.w.)	0	0
<b>Gastos De Administracion</b>		
Servicios Personales	169.564.827	190.584.638
Prevision, amortizacion y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	5.844.286	5.781.491
Alquileres	28.571.430	28.571.430
Gastos Generales	5.554.909	1.278.550
Seguros (Nota 5.w.)	3.725.586	2.575.769
Multas	41.669	1.658.943
Impuestos, tasas y contribuciones	2.157.400	1.838.800
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	25.903.224	41.126.337
	<b>241.363.331</b>	<b>273.415.958</b>
<b>Resultado operativo Neto</b>	<b>-175.522.159</b>	<b>-44.098.393</b>
<b>Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)</b>		
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	2.634.133	909.053
Resultados Financieros	0	0
<b>Generados por Activos</b>		
Intereses Cobrados	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	0	10.983.012
<b>Generados por Pasivos</b>		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-1.378.105	402.000
Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)	0	21.952
Resultado extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
<b>Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores</b>		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
<b>Utilidad O (Perdida)</b>	<b>-179.534.397</b>	<b>-33.600.482</b>
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>-179.534.397</b>	<b>-33.600.482</b>



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

 Lic. Fernando Alvarez  
 Presidente

 Lic. Angélica Escariz  
 Contadora

 Abg. Stanley Canova Ayala  
 Sindico

**Estado de Flujo De Efectivo**

Estado de Situación Patrimonial al 30/06/2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2017  
(En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
<b>Flujo De Efectivo por las Actividades operativas</b>		
Ingreso en efectivo por Comisiones y Otros	103.954.283	359.736.651
Efectivo pagado a Empleados	-173.280.916	-154.634.210
Efectivo Generado (usado) por otras actividades	-3.985.410	-4.573.529
<b>Total de Efectivo de las Actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones</b>	<b>-73.312.043</b>	<b>200.528.912</b>
<b>(Aumento)disminucion en los activos de operación</b>		
Fondos Colocados a corto plazo	0	0
<b>Aumento(disminucion) en los pasivos operativos</b>		
Pagos a Proveedores	-32.001.397	108.245.491
<b>Efectivo Neto De Actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>-105.313.440</b>	<b>308.774.403</b>
Impuesto a la Renta - pago neto	0	-2.172.520
<b>Efectivo Neto De Actividades de operación</b>	<b>-105.313.440</b>	<b>306.601.883</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de Inversion</b>		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias - cobros	-85.576.188	-3.668.729
Fondos con destinos especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	-4.533.686	-6.376.609
Venta de propiedad, planta y equipo	0	0
Adquisicion de Acciones y Titulos de deuda (cartera propia)	0	0
Intereses percibidos	100.000.000	0
Dividendos percibidos	0	0
<b>Efectivo neto por (o usado) en actividades de Inversion</b>	<b>9.890.126</b>	<b>-10.045.338</b>
<b>Flujo de efectivo por Actividades de financiamiento</b>		
Aporte de Capital	0	0
Provenientes de prestamos y otras deudas	-4.423.941	10.497.911
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados		
<b>Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento</b>	<b>-4.423.941</b>	<b>10.497.911</b>
<b>Aumento(o disminucion) neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>-99.847.255</b>	<b>307.054.456</b>
Efectivo y su equivalentes al comienzo del periodo	469.165.121	479.232.144
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del periodo</b>	<b>369.317.866</b>	<b>786.286.600</b>



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

Lic. Fernando Alvarez  
Presidente

Lic. Angelica Escariz  
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala  
Síndico

## FAIS Casa de Bolsa S.A.

### Estado De Variacion Del Patrimonio Neto

Estado de Situación Patrimonial al 30/06/2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30/06/2017  
(En Guaranies)

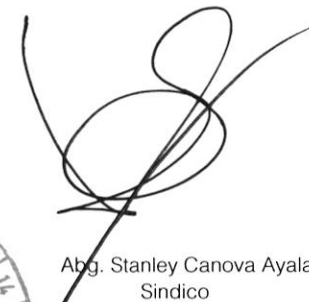
Movimientos	Capital			Reservas				Resultados		Patrimonio Neto	
	Suscripto	A Integrar /Aporte	Integrado	Legal	Facultativa	Inversiones	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior
Saldo al Inicio del ejercicio	0	0	800.000.000	2.466.868	0	165.814.722	14.231.135	46.870.504	-157.351.043	872.032.187	993.841.101
<b>Movimiento subsecuentes</b>	0	0	100.000.000	0	0	29.281.846	0	-157.351.043	157.351.043	129.281.846	29.762.796
Transf. A dividendos a pagar	0	0		0	0	0	0			0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	-179.534.397	-179.534.397	-33.600.482
<b>Total periodo actual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>900.000.000</b>	<b>2.466.868</b>	<b>0</b>	<b>195.096.568</b>	<b>14.231.135</b>	<b>-110.480.539</b>	<b>-179.534.397</b>	<b>821.779.636</b>	<b>0</b>
<b>Total periodo anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>800.000.000</b>	<b>2.466.868</b>	<b>0</b>	<b>160.603.337</b>	<b>13.663.187</b>	<b>46.870.504</b>	<b>-33.600.482</b>	<b>0</b>	<b>990.003.415</b>

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

  
 Lic. Fernando Alvarez  
 Presidente

  
 Lic. Angelica Escariz  
 Contadora



  
 Abg. Stanley Canova Ayala  
 Sindico

## Notas a los Estados Contables

Balance General al 30/06/2018 presentado en forma compartiva con el periodo anterior cerrado el 30/06/2017

### 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. 29 fecha 14 de agosto de 2018 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.

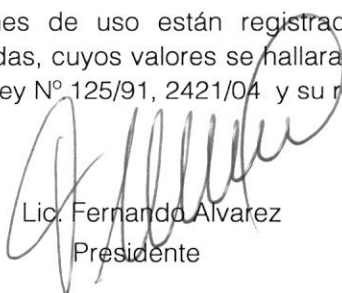
### Nota 3. Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

#### 3.1. Bases de preparación de los Estados Contables:

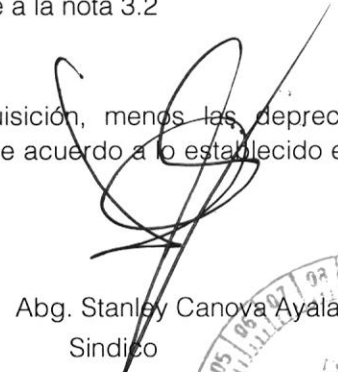
Los Estados contables fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables aceptadas en Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que 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 2018, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2

#### 3.2. Criterio de valuación:

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

  
Lic. Fernando Alvarez  
Presidente

  
Lic. Angélica Escariz  
Contadora

  
Abg. Stanley Canova Ayala  
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 Subsecretaría de Estado de Tributación al 30/06/18. Tipo de cambio comprador Gs. 5,694,68.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 5.710,73.- para saldo de cuentas pasivas.



Concepto	Periodo actual G.	Periodo anterior G.	Ejercicio Anterior
Tipo de cambio comprador	5.694,68	5.557,84	5.579,97
Tipo de cambio vendedor	5.710,73	5.561,51	5.600,98

Lic. Fernando Alvarez  
Presidente

Lic. Angelica Escariz  
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala  
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)
<b>Activo</b>						
<b>Activos Corrientes</b>						
<b>Bancos</b>						
Itau Cta. Cte. Propia USD Compensaciones	USD	32.782,01	5.694,68	186.683.057	5.759,23	144.894.124
Itau Cta. Cte. Propia USD	USD	1.013,76	5.694,68	5.773.039	5.759,23	115.116.987
Vision Banco Cta. Cte. USD	USD	1.000,00	5.694,68	5.694.680	5.759,23	0
Itau Cta. Ahorro Propia USD	USD	0,90	5.694,68	5.125	5.759,23	39.163.052
<b>Bonos en Moneda extranjera</b>						
Inversiones temporarias en USD	USD	0,00	5.694,68		5.759,23	
<b>Créditos</b>						
Cientes X servicios USD (calculo Nota 5)	USD	34.436,57	5.694,68	196.105.246	5.759,23	202.721.901
<b>Activos no Corrientes</b>						
<b>Activos no Corrientes</b>						
<b>Pasivo</b>						
<b>Pasivos Corrientes</b>						
Dep. de Clientes para Negociación USD	USD	38.922,28	5.694,68	221.649.937	5.759,23	72.177.219
Proveedores USD	USD	0,00	5.710,73	0	5.774,63	123.084.622
Cupones a Pagar USD	USD	11.084,92	5.694,68	63.125.072	5.759,23	15.795.379
Comisiones Cobradas p/Adelantado USD	USD	2.121,04	5.710,73	12.112.698		
<b>Pasivos No Corrientes</b>						

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 Valuacion De Activos Monetarios en moneda Extranjera	5.694,68	3.442.708	5.759,23	6.636.707
Ganancias por Valuacion de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	5.710,73	0	5.774,63	2.913.817
Perdidas por Valuacion de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	5.694,68	1.079.937	5.759,23	11.181.881
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	5.710,73	3.740.876	5.774,63	28.892.791
<b>Totales</b>		<b>-1.378.105</b>		<b>-30.524.148</b>

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	123.049	414.990
Bco. Continental Cartera Propia	0,00	156.485.000	48.310.052
Banco Itau Cartera Propia G.	0,00	-817.675	68.159.577
Itau Cta. Cte. Propia USD	1.013,76	5.773.039	115.116.987
Itau Cta. Ahorro Propia USD	0,90	5.125	39.163.052
Vision Banco Guaraníes	0	4.000.000	
Itau Cuenta Compensaciones G.	0	11.371.591	63.173.362
Itau Cuenta Compensaciones USD	32.782,01	186.683.057	144.894.124
Vision Banco Cta. Cte. USD	1.000,00	5.694.680,00	
<b>Totales</b>		<b>369.317.866</b>	<b>479.232.144</b>



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 30/6/2018		
Emisor	Tipo de Titulo	Cantidad de Titulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
<b>Inversiones Temporarias</b>							
Frigorifico San Pedro S.A.	Bono	30	30.000.000	30.000.000			
Ministerio De Hacienda	Bono	6	6.000.000	6.000.000			
Banco Regional S.A.	Acción	795	79.500.000	159.000.000			
<b>Total Periodo Actual G.</b>			<b>115.500.000</b>	<b>195.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Total Ejercicio Anterior G.			86.000.000	87.559.589	0	0	0
<b>Inversiones permanentes</b>							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	Acción	1	200.000.000	296.635.553	8.800.000.000	1.288.401.225	13.051.964.327
<b>Total Periodo Actual G.</b>			<b>200.000.000</b>	<b>296.635.553</b>	<b>8.800.000.000</b>	<b>1.288.401.225</b>	<b>13.051.964.327</b>
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. Angelita Escariz  
Consejera

Abg. Stanley Canova Ayala  
Sindico

**g) Bienes de Uso**

La composición del rubro al 30/06/18 comparativo con el ejercicio cerrado al 31/12/2017 es como sigue:

Cuentas	Valores de Origen				Depreciaciones					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo del periodo	Valores al Cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
Muebles y Útiles	129.732.264		0	0	129.732.264	45.228.648	0	0	45.228.648	84.503.616
Equipos de Informática	25.994.913	4.533.686	0	0	30.528.599	20.934.786	0	0	20.934.786	9.593.813
Instalaciones	15.312.295		0	0	15.312.295	5.813.822	0	0	5.813.822	9.498.473
<b>Totales Periodo Actual</b>	<b>171.039.472</b>	<b>4.533.686</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>175.573.158</b>	<b>71.977.256</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>71.977.256</b>	<b>103.595.902</b>
Totales Periodo Anterior	161.466.373	9.005.151	0	567.948	171.039.472	51.931.738	20.045.518	0	71.977.256	99.062.216

**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	3.453.250	0	8.153.912	3.453.250
Mejoras en Predio Ajeno	82.298.483		37.971.718	82.298.483
Sistemas informáticos	14.318.182		64.500.000	14.318.182
<b>Total Actual</b>	<b>100.069.915</b>	<b>0</b>	<b>110.625.630</b>	<b>100.069.915</b>
Total ejercicio anterior	132.168.367	0	110.625.630	100.069.915

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

El saldo al 30/06/18 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Acreedores Varios	15.042.694	0
Aportes y Retenciones a pagar	4.726.662	
<b>Total Actual</b>	<b>19.769.356</b>	<b>0</b>
Total Anterior	20.646.252	0

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

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Seguros Pagados por adelantado	719.705	0
Garantía de Alquiler	0	4.000.000
<b>Total Actual</b>	<b>719.705</b>	<b>4.000.000</b>
Total Anterior	2.181.936	4.000.000

Lic. Fernando Alvarez  
Presidente

Lic. Angelica Escariz  
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala  
Sindico

**k) Préstamos Financieros a corto y largo Plazo**

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
	0	0
	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Total Anterior	406.524	0





m) Acreedores por Intermediación (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Dep. de Clientes para Negociaciones	63.719.794	0
Dep. De Clientes para Negociación USD	221.649.937	0
Cupones a Pagar Gs.	81.976.956	0
Cupones a Pagar USD	63.125.072	0
Comisiones Cobradas p/Adelantado	17.364.956	0
Comisiones Cobradas p/Adelantado USD	12.112.698	0
<b>Total Actual</b>	<b>459.949.413</b>	<b>0</b>
Total Anterior	347.678.950	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
<b>Total Actual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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				0	0
Ivo Appel	Accionista				0	0
Federico Silvera	Accionista				0	0
Atanley Canova	Sindico Titular					
José Rubén Villalba Silva	Sindico Suplente		545	Honorarios Prof. a Pagar	2.000.000	2.000.000
<b>Totales:</b>					<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>

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
<b>Total Actual</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
Total Anterior			0	0

Q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Aguinaldo pagar	9.139.928	
Sueldos a Pagar	1.266.769	
<b>Total actual</b>	<b>10.406.697</b>	-
Total anterior	461.886	0

Lic. Fernando Alvarez  
Presidente

Lic. Angelica Escariz  
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala  
Sindico

v) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

No registra saldo		
Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	0	0
<b>Totales:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No registra saldo		
Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	0	0
<b>Totales:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Recupero Aranceles BVPASA	2.226.664	6.649.789
Ganancia en Realiz. Valores Mobiliarios	494.365	8.938.024
Descuentos Obtenidos	0	1.603.307
Recupero de Gastos	2.800.004	3.812.825
<b>Totales:</b>	<b>5.521.033</b>	<b>21.003.945</b>

w) Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Aranceles pagados CNV	2.402.253	1.511.160
Cuota BVPASA SEN	11.834.374	13.062.921
Fondo de Garantía-BVPASA	941.799	1.835.879
Costo Rosweb	3.144.925	3.009.498
Publicidad y Propaganda	1.854.545	
gastos por transferencia de cartera	78.505	
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b>20.256.401</b>	<b>19.419.458</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>		
<b>Total Otros Gastos de Comercialización</b>		
<b>Gastos de Administración</b>		
Gastos Varios	1.073.237	1.016.676
Gastos Varios ND	6.600	399.250
Gastos de Representación	723.637	4.205.455
Gastos de cafetería y limpieza	7.911.007	7.830.536
Gastos de Movilidad	1.278.229	923.356
descuentos Otorgados	0	1.559.589
IVA Gasto	69.727	445.312
Impuesto a la Renta	0	19.487
Diferencia de caja	5.179	0
Gastos de Asamblea y Escribanía	0	570.000
Papeles, Útiles e Impresos	1.357.235	2.920.989
Agua, Luz y Teléfono	5.876.746	5.128.817
Otros Gtos. De Seguridad	1.336.362	1.309.092
Otros Gastos de Comunicación	7.601.627	14.797.798
Seguro	2.389.224	2.575.769
<b>Total Otros Gastos de Administración</b>	<b>29.628.810</b>	<b>43.702.106</b>

x) Otros Ingresos y Egresos

No registra saldo		
Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
	0	0
<b>Totales:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Otros egresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Gastos Bancarios	2.634.133	909.053
<b>Totales:</b>	<b>2.634.133</b>	<b>909.053</b>



y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	0	0
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	1.222.235	5.216.929
Ingreso por venta de Cartera Propia	494.365	3.559.375
<b>Totales:</b>	<b>1.716.600</b>	<b>8.776.304</b>
<b>Intereses Pagados</b>		
	0	0
<b>Totales:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo		
Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ganancia Venta Activo Fijo	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egresos extraordinarios</b>		
Gastos de Venta Activo Fijo	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Lic. Fernando Alvarez  
Presidente

Lic. Angelica Escariz  
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala  
Sindico

## 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 30/08/2017 hasta el 30/08/2018, por un monto de Gs. 512.000.000.-

## Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 30 de junio de 2018, 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.

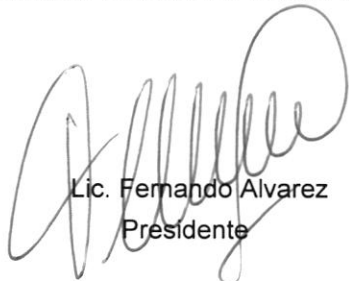
No se registraron cambios en la aplicación de principios contables y/o en estimaciones contables. Manteniéndose uniforme con relación al periodo anterior.

## 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

  
Abg. Stanley Canova Ayala  
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 primer semestre cerrado el 30 de junio de 2018. 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, 13 de agosto de 2018.



---

Abg. Stanley Cánova Ayala



## Acta de Directorio Nro. 29

En la ciudad de Asunción, siendo las diez horas del día martes 14 de agosto de 2018, 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 Sr. Stanley Gould Canova Ayala. Para tratar el siguiente orden del día:

- 1- Consideración de los Estados Contables correspondientes al primer semestre cerrado al 30 de junio de 2018 comparativo con el ejercicio anterior.

**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 primer semestre cerrado al 30 de junio de 2018 comparativo con el ejercicio anterior. No habiendo otro punto que tratar se levanta la sesión siendo las once horas.

El Directorio

