

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Informe correspondiente al 31 de diciembre de 2018

1 IDENTIFICACION:

1.1	Razón Social:	FAIS Casa de Bolsa S.A.
1.2	Registro CNV:	Res. 51E/13
1.3	Código Bolsa	22
1.4	Dirección Oficial Principal:	Campo Cervera N° 5272
1.5	Teléfono:	664-143
1.6	Fax:	664-143
1.7	E-mail	fais@fais.com.py
1.8	Sitio Página WEB:	www.fais.com.py
1.9	Domicilio Legal	Campo Cervera N° 5272

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD:

2.1 FAIS Casa de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública N° 3 de fecha 26 de febrero de 2013.

2.2 Inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. folio 4261 y sgtes. Sección Contratos el 06 de junio de 2013.

3. ADMINISTRACION:

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representantes Legales	<ul style="list-style-type: none">Fernando Ariel AlvarezIvo Alexis Appel AlmirónFederico José Silvera González
Presidente	Fernando Ariel Alvarez
Vice Presidente	Ivo Alexis Appel Almirón
Director	Federico José Silvera González
Síndico Titular	Stanley Canova Ayala
Planta Ejecutiva	
Gerente de Contabilidad	María Alejandra Arevalo de Ortiz
Gerente de Operaciones	Fernando Ariel Alvarez
Gerente de Comercial	Ivo Alexis Appel Almirón


Lic. Fernando Alvarez
Presidente


Lic. Angélica Escariz
Contadora


Abg. Stanley Canova Ayala
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha

15 ABR. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Capital Social (de acuerdo al art.6° de los estatutos sociales) G. 2.000.000.000.- Representado por G. 1.000.000.- con acciones de Clase ordinaria.

Capital emitido: G. 900.000.000.-
 Capital Suscripto: G. 900.000.000.-
 Capital Integrado: G. 900.000.000.-
 Valor Nominal de las acciones G. 1.000.000.-

CUADRO DEL CAPITAL INTEGRADO:

NRO.	ACCIONISTA	SERIE	NRO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	Cantidad de Voto	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL INTEGRADO
1	FERNANDO ARIEL ALVAREZ	001	1 AL 240	240	Ordinaria Normativa	240	240.000.000	26,67%
2	FEDERICO JOSE SILVERA GONZALEZ	001	241 AL 560	320	Ordinaria Normativa	320	320.000.000	35,56%
3	IVO ALEXIS APPEL ALMIRON	001	561 AL 800	240	Ordinaria Normativa	240	240.000.000	26,67%
4	FERNANDO ARIEL ALVAREZ	001	801 al 850	50	Ordinaria Normativa	50	50.000.000	5,56%
5	IVO ALEXIS APPEL ALMIRON	001	851 al 900	50	Ordinaria Normativa	50	50.000.000	5,56%
			Total	900		900	900.000.000	

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO:

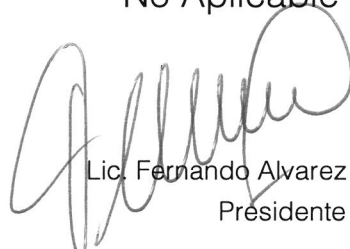
NRO.	ACCIONISTA	SERIE	NRO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	Cantidad de Voto	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL INTEGRADO

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

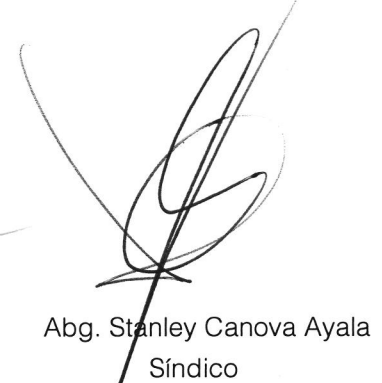
5.1	Auditor Externo Independiente Designado:	Gestión Empresarial
5.1	Número de Inscripción en el Registro de la CNV:	0003

6. PERSONAS VINCULADAS

No Aplicable


 Lic. Fernando Alvarez
 Presidente


 Lic. Angélica Escariz
 Contadora


 Abg. Stanley Canova Ayala
 Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha
15 ABR. 2019
 GESTION EMPRESARIAL
 REGISTRO CNV 003

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Dictamen de fecha

Andrés Campos Cervera N° 5272 c/ Cruz del Defensor

Asunción - Paraguay

Tel.: R.A. (595 21) 66 41 43

www.fais.com.py

FAIS
CASA DE BOLSA S.A.

15 ABR. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2018 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
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponibilidades (Nota 5.d.)			Documentos y Cuentas a Pagar		
Caja	0	400.000	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	487.892.119	347.678.950
Recaudaciones a Depositario Bancos	386.302.377	468.765.121	Acreedores Varios (Nota 5.l.)	2.009.319	16.479.351
	386.302.377	469.165.121	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	2.000.000	2.000.000
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)			Obligac.por Contratos de Underwriting (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		491.901.438	366.158.301
Menos: provisión Por menor valor	-18.000.000	-12.000.000	Prestamos Financieros (Nota 5.k.)		
	177.000.000	97.423.812	Prestamos Bancarios	0	406.524
Créditos (Nota 5.f.)			Interes a Cobrar	0	0
Deudores por Intermediación	129.564.707	133.266.124	Intereses a Devengar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	62.622.136	46.224.800		0	406.524
Deudores varios	22.976.871	23.551.175	Provisiones		
Menos: provisión para incobrables	0	0	Impuesto a la renta a pagar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas Relacionadas	0	0	IVA a Pagar	963.142	0
Menos: provisión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Retenciones de Impuestos	0	0
Underwiting	0	0	Aportes y Retenciones a pagar	3.809.153	4.166.901
	215.163.714	203.042.099	Otros Pasivos	4.772.295	4.166.901
Otros Activos			Prestamos De Terceros	0	0
Otros Activos Corrientes (Nota 5 j)	3.315.068	3.108.929	Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5.r.)	0	0
	3.315.068	3.108.929	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	499.913	461.886
				499.913	461.886
Total Activo Corriente	781.781.159	772.739.961	Total Pasivo Corriente	497.173.646	371.193.612
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inversiones Permanentes			Cuentas a Pagar		
Títulos De Renta Variable	0	0	Obligac.por Contratos de Underwriting	0	0
Títulos De Renta Fija	0	0	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	308.816.732	267.353.707	Oblig.Por Administración De Cartera	0	0
Menos: provisión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	0	0
	308.816.732	267.353.707	Acreedores Varios (Nota 5.l.)	0	0
Créditos (Nota 5.f.)				0	0
Deudores por Intermediación	0	0	Prestamos Financieros		
Deudores varios	0	0	Prestamos en Bancos	0	0
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Intereses a Devengar	0	0
Menos: provisión para incobrables	0	0		0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas Relacionadas	0	0	Provisiones		
Menos: provisión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Provisión 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	178.552.240	171.039.472			
(Depreciación acumulada)	-90.546.462	-71.977.256	Total Pasivo	497.173.646	371.193.612
	88.005.778	99.062.216			
Activos Intangibles y cargos diferidos			Patrimonio Neto		
Licencia	0	0	Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)		
Marcas	0	0		761.401.486	872.032.187
Gastos de Constitución (Nota 5 hi)	11.607.162	11.607.162			
Amortización C.D. Gtos. Constitución(Nota 5 hi)	-10.475.344	-8.153.912			
Sistemas informáticos	78.818.182	78.818.182			
Amortización C.D. Sistemas informáticos (Nota 5 hi)	-74.250.000	-64.500.000			
Mejoras en predio ajeno	120.270.201	120.270.201			
Amortización C.D. Mejoras en predio ajeno (Nota 5 h)	-49.998.738	-37.971.718			
	75.971.463	100.069.915			
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	476.793.973	470.485.838			
Total Activo	1.258.575.132	1.243.225.799	Total Pasivo y Patrimonio Neto	1.258.575.132	1.243.225.799

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. Angelica Escariz
Contadora

Abq. Stanley Canova Ayala
Síndico

Estado de Resultados

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

www.fais.com.py

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos Operativos		
Comisiones por Operaciones en Rueda		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	0	0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda	81.219.872	192.026.928
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	189.876.119	209.907.385
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	1.469.895	5.605.395
Ingreso por venta de Cartera Propia	27.619.498	166.607.294
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.)	23.457.868	34.284.542
Total Ingesos Operativos	323.643.252	608.431.544
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	13.244.545	128.291.846
Aranceles por Negociacion Bolsa de Valores	9.256.785	10.220.167
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	30.974.038	34.418.475
Resultado operativo Bruto	270.167.884	435.501.056
Gastos De Comercializacion	0	0
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercializacion (Nota 5.w.)	0	0
Gastos De Administracion		
Servicios Personales	322.300.629	359.011.291
Prevision,amortizacion y depreciaciones	48.667.658	58.143.970
Mantenimiento	16.841.330	12.794.969
Alquileres	57.142.860	57.142.860
Gastos Generales	10.819.083	3.354.149
Seguros (Nota 5.w.)	7.466.585	8.269.184
Multas	160.176	2.002.742
Impuestos,tasas y contribuciones	2.157.400	1.838.800
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	53.294.536	74.142.846
	518.850.257	576.700.811
Resultado operativo Neto	-248.682.373	-141.199.755
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	6.133.934	4.017.916
Resultados Financieros	0	0
Generados por Activos		
Intereses Cobrados	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	0	0
Generados por Pasivos		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-447.410	-12.113.885
Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)	0	0
Resultado extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
Utilidad O (Perdida)	-255.263.717	-157.331.556
Impuesto a la Renta	0	19.487
Reserva Legal	0	0
Resultado del Ejercicio	-255.263.717	-157.351.043

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

Lic. Fernando Alvarez
PresidenteLic. Angelica Escariz
ContadoraAbg. Stanley Canova Ayala
SíndicoFirmado al solo efecto de su identificación
con el Dictamen de fecha

15 ABR 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

Estado de Flujo De EfectivoEstado de Situación Patrimonial al 31/12/2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2017
(En Guaranies)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Flujo De Efectivo por las Actividades operativas		
Ingreso en efectivo por Comisiones y Otros	304.973.107	771.355.814
Efectivo pagado a Empleados	-320.614.884	-246.060.633
Efectivo Generado (usado) por otras actividades	6.825.849	-16.421.015
Total de Efectivo de las Actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	-8.815.928	508.874.166
(Aumento)disminucion en los activos de operación		
Fondos Colocados a corto plazo	0	0
Aumento(disminucion) en los pasivos operativos		
Pagos a Proveedores	-77.128.738	-472.245.961
Efectivo Neto De Actividades de operación antes de impuestos	-85.944.666	36.628.205
Impuesto a la Renta - pago neto	0	0
Efectivo Neto De Actividades de operación	-85.944.666	36.628.205
Flujo de efectivo por actividades de Inversion		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias - cobros	-85.576.188	-21.864.223
Fondos con destinos especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	-4.342.713	-9.005.151
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	-89.918.901	-30.869.374
Flujo de efectivo por Actividades de financiamiento		
Aporte de Capital	99.999.936	0
Provenientes de prestamos y otras deudas	-6.999.113	-15.825.854
Dividendos Pagados	0	0
Intereses pagados	0	0
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	93.000.823	-15.825.854
Aumento(o disminucion) neto de efectivo y sus equivalentes	-82.862.744	-10.067.023
Efectivo y su equivalentes al comienzo del periodo	469.165.121	479.232.144
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	386.302.377	469.165.121

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Dictamen de fecha

15 ABR 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

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

Lic. Fernando Alvarez
PresidenteLic. Angelica Escariz
ContadoraAbg. Stanley Canova Ayala
Síndico

Notas a los Estados Contables

Balance General al 31/12/2018 presentado en forma compartiva con el periodo anterior cerrado el 31/12/2017

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. 31 de fecha 11 de abril de 2019 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 31 de diciembre 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. Angelica Escariz
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha
15 ABR. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

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.

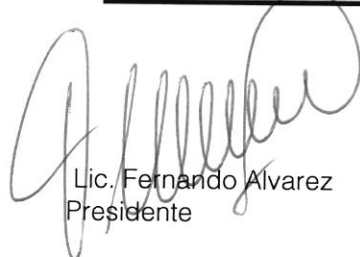
Firmado al solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha
15 ABR. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

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 31/12/18. Tipo de cambio comprador Gs.5960,14.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 5.960,94.- para saldo de cuentas pasivas.

Concepto	Periodo actual G.	Ejercicio Anterior
Tipo de cambio comprador	5.960,14	5.579,97
Tipo de cambio vendedor	5.960,94	5.600,98


Lic. Fernando Alvarez
Presidente


Lic. Angelica Escariz
Contadora


Abg. Stanley Canova Ayala
Síndico

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	15.734,16	5.960,14	93.777.796	5.579,97	193.563.635
Itau Cta. Cte. Propia USD	USD	380,36	5.960,14	2.266.999	5.579,97	553.198
Vision Banco Cta. Cte. USD	USD	1.000,00	5.960,14	5.960.140	5.579,97	5.579.970
Itau Cta. Ahorro Propia USD	USD	602,24	5.960,14	3.589.435	5.579,97	5.022
Bonos en Moneda extranjera						
Inversiones temporarias en USD	USD	0,00	5.960,14	0	5.579,97	73.423.812
Créditos						
Cientes X servicios USD (calculo Nota 5)	USD	31.122,08	5.960,14	185.491.954	5.579,97	157.620.705
Activos no Corrientes						
Activos no Corrientes						
Pasivo						
Pasivos Corrientes						
Dep. de Clientes para Negociación USD	USD	0,00	5.960,14	0	5.579,97	11.445.580
Proveedores USD	USD	0,00	5.710,73	0	5.600,98	4.382.095
Cupones a Pagar USD	USD	2.704,04	5.960,14	16.116.457	5.579,97	18.313.027
Comisiones Cobradas p/Adelantado USD	USD	0,00	5.710,730	0	5.600,98	2.545.029
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	5.960,14	10.473.243	5.579,97	10.738.348
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	5.960,94	0	5.600,98	5.313.501
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	5.960,14	7.212.663	5.579,97	28.165.734
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	5.960,94	3.707.990	5.600,98	0
Totales		-447.410		-12.113.885

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	400.000
Bco. Continental Cartera Propia	0,00	4.835.000	31.061.296
Banco Itau Cartera Propia G.	0,00	76.991.260	0
Itau Cta. Cte. Propia USD	380,36	2.266.999	553.198
Itau Cta. Ahorro Propia USD	602,24	3.589.435	5.022
Vision Banco Guaraníes	0	11.666.437	20.164.382
Itau Cuenta Compensaciones G.	0	187.215.310	217.837.618
Itau Cuenta Compensaciones USD	15.734,16	93.777.796	193.563.635
Vision Banco Cta. Cte. USD	1.000,00	5.960.140,00	5.579.970
Totales		386.302.377	469.165.121

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 31/12/2018		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias							
Frigorífico 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			
Total Periodo Actual G.			115.500.000	195.000.000	0	0	0
Total Ejercicio Anterior G.			86.000.000	87.559.589	0	0	0
Inversiones permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	Acción	1	200.000.000	308.816.732	8.800.000.000	1.726.980.832	13.587.936.192
Total Periodo Actual G.			200.000.000	308.816.732	8.800.000.000	1.726.980.832	13.587.936.192
Total Periodo Anterior G.			14.500.000	267.353.707	8.800.000.000	1.516.196.091	11.763.563.102

Lic. Fernando Alvarez
 Presidente

Lic. Angelica Escariz
 Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala
 Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación
 con el Dictamen de fecha

15 ABR. 2019

GESTION EMPRESARIAL
 REGISTRO CNY 003

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 Cotización
Frigorífico San Pedro S.A.	30.000.000	30.000.000	30.000.000	100,0000
Ministerio De Hacienda	6.000.000	6.000.000	6.000.000	100,0000
Banco Regional S.A.E.C.A.	79.500.000	159.000.000	79.500.000	200,0000
Saldo Periodo Actual	115.500.000	195.000.000	115.500.000	400,0000
Saldo Ejercicio Anterior	108.857.234	109.423.812	107.980.000	503,5021
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	200.000.000	308.816.732	750.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	14.500.000	267.353.707	750.000.000

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	129.165.975	0
Cientes - Renta Variable	398.732	0
Total Actual	129.564.707	0
Total Anterior	133.266.124	0

Documentos y Ctas. A Cobrar		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Cientes por Servicios	62.622.136	0
Total Actual	62.622.136	0
Total Anterior	46.224.800	0

Deudores varios		
Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
Anticipos a Proveedores	12.483.706	12.483.706
Anticipos a Rendir en US\$	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	3.330.013	6.102.334
Notas de Retención	0	240.000
Iva Credito Pagos no Aplicados	2.064.914	2.064.914
Anticipo al Personal	2.925.718	487.701
Anticipo Imp. a la Renta	2.172.520	2.172.520
Total	22.976.871	23.551.175

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictámen de fecha

15 ABR. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

Derechos Sobre Titulos por Contratos De Underwriting					
Emisor	Instrumentos	Cantidad de Titulos	Valor Unitario	Fecha de Vencimiento del Contrato	Valor de Suscripcion G.
NO APLICABLE					
Total Actual G.					
Total Anterior G.					

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Angelica Escariz
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala
Síndico

m) Acreedores por Intermediación (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Dep. de Clientes para Negociaciones	353.852.804	0
Dep. De Clientes para Negociación USD	0	0
Cupones a Pagar Gs.	117.922.858	0
Cupones a Pagar USD	16.116.457	0
Comisiones Cobradas p/Adelantado	0	0
Comisiones Cobradas p/Adelantado USD	0	0
Total Actual	487.892.119	0
Total Anterior	347.678.950	0

n) Administración 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

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Dictamen de fecha
15 ABR. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

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
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.
Aguinaldo pagar	0	
Sueldos a Pagar	499.913	
Total actual	499.913	-
Total anterior	461.886	0

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Angelica Escariz
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala
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	venta de acciones	Deposito de cliente	353.852.804	0
Ivo Appel	Accionista			0	0
Federico Silvera	Accionista			0	0
Stanley Canova Ayala	Sindico Titular			0	
José Rubén Villalba Silva	Sindico Suplente	Remuneracion	remuneracion del Sindico	2.000.000	0
Total Ejercicio Actual saldo Deudor					0
Total Ejercicio Actual saldo Acreedor				355.852.804	0

s) Resultado con personas y empresas vinculadas

Persona o empresa Relacionada	Relación	Concepto	Total Ingresos	Total Egresos	Concepto
Fernando Alvarez	Accionista		0	-	
Ivo Appel	Accionista		0	0	
Federico Silvera	Accionista		0	0	
Stanley Canova Ayala	Sindico Titular		0	0	
José Rubén Villalba Silva	Sindico Suplente		0	0	
Totales ejercicio actual G.			0	0	
Totales ejercicio anterior G.			0	0	

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	100.000.000	0	900.000.000
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Reservas	182.512.725	44.633.016	0	227.145.741
Resultados acumulados	46.870.504	-157.351.043		-110.480.539
Resultado del ejercicio	-157.351.043	-255.263.717	157.351.043	-255.263.717
Total	872.032.187	-267.981.744	157.351.043	761.401.486

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	-	-		18.000.000	12.000.000
Total	-	-		18.000.000	12.000.000
Incluidas en el Pasivo					
Total					

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Angelica Escariz
Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala
Sindico

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha

15 ABR. 2019

GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

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	0
Totales:	0	0

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Resp. de Obligacionistas	0	19.282.180
Estudio de Factividad	8.835.165	0
Recupero Aranceles BVPASA	3.890.902	7.723.004
Descuentos Obtenidos	0	6.866.924
Recupero de Gastos	10.731.801	412.434
Totales:	23.457.868	34.284.542

w) Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Otros Gastos Operativos		
Aranceles pagados CNV	2.402.253	1.511.160
Cuota BVPASA SEN	22.022.556	13.062.921
Fondo de Garantía-BVPASA	1.471.254	1.835.879
Costo Rosweb	3.144.925	3.009.498
Publicidad y Propaganda	1.854.545	
gastos por transferencia de cartera	78.505	
total Otros Gastos Operativos	30.974.038	19.419.458
Gastos de Comercialización		
Total Otros Gastos de Comercialización		
Gastos de Administración		
Gastos Varios	1.768.426	1.173.686
Gastos Varios ND	116.253	548.048
Gastos de Representación	7.136.943	9.757.577
Gastos de cafetería y limpieza	15.141.711	15.048.048
Gastos de Movilidad	2.225.674	2.306.903
IVA Gasto	226.965	63.234
Diferencia de caja	11.245	100.577
Gastos de Asamblea y Escribanía	20.000	1.680.645
Papeles, Útiles e Impresos	2.738.869	5.383.316
Agua, Luz y Teléfono	10.048.894	9.580.124
Otros Gtos. De Seguridad	2.672.724	2.636.364
Otros Gastos de Comunicación	13.859.556	28.500.888
Seguro	4.793.861	5.632.820
Total Otros Gastos de Administración	60.761.121	82.412.030

x) Otros Ingresos y Egresos

No registra saldo

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

Otros egresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Gastos Bancarios	6.133.934	4.017.916
Totales:	6.133.934	4.017.916

y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	0	0
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	1.469.895	5.605.395
Ingreso por venta de Cartera Propia	27.619.498	166.607.294
Totales:	29.089.393	172.212.689
Intereses Pagados		
	0	0
Totales:	0	0

Lic. Fernando Alvarez
 Presidente

Lic. Angelica Escariz
 Contadora

Abg. Stanley Canova Ayala
 Síndico

z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo

Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ganancia Venta Activo Fijo	0	0
Total	0	0

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

Firmado al solo efecto de su identificación
 con el Dictamen de fecha

15 ABR. 2019

GESTION EMPRESARIAL
 REGISTRO CNV 003

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 30/08/2018 hasta el 30/08/2019, por un monto de Gs. 530.000.000.-

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 31 de diciembre 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.

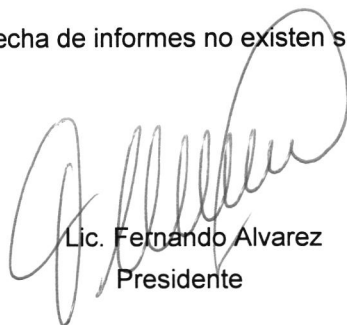
No se registraron cambios en la aplicación de principios contables y/o en estimaciones contables. Manteniéndose uniforme con relación al periodo anterior.

Nota 10 Restricciones para distribución de utilidades.

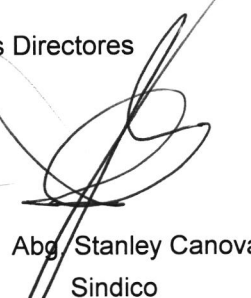
No se cuenta con hechos, o restricciones legales, reglamentarias, contractuales o de otra índole para la distribución de utilidades.

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
Sindico

Firmado al solo efecto de su identificación
con el Dictámen de fecha
15 ABR. 2019
GESTION EMPRESARIAL
REGISTRO CNV 003

Acta de Directorio Nro. 31

En la ciudad de Asunción, siendo las ocho horas del día jueves 11 de abril de 2019, 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 Abg. Stanley Canova Ayala. Para tratar el siguiente orden del día:

- 1- Consideración de los Estados Contables correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre 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 ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018 comparativo con el ejercicio anterior.

No habiendo otro punto que tratar se levanta la sesión siendo las ocho horas y treinta horas.

El Directorio

The image shows several handwritten signatures in black ink. There are approximately five distinct signatures, some of which are quite stylized and overlapping. The signatures are located in the lower right quadrant of the page, below the text 'El Directorio'.