

**II. ESTADOS CONTABLES**

**INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.  
BALANCE GENERAL  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO  
ANTERIOR CERRADO EL 30 DE JUNIO DE 2018.  
(Expresado en Guaraníes)**

	PERIODO ACTUAL 2019	EJERCICIO ANTERIOR 2018		PERIODO ACTUAL 2019	EJERCICIO ANTERIOR 2018
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b> Nota 5 a			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b> Nota 5 d			<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS A PAGAR</b>		
Caja	-	-	- Acreedores por Intermediación. Nota 5 q	538.447.726	1.286.170.889
Recaudaciones a Depositar	326.801.065	-	- Acreedores Varios - Nota 5 l	789.471.545	343.830.060
Bancos	1.253.102.777	912.543.043	Cuentas por Pagar a Personas y Emp. Relacionadas	-	-
	<b>1.579.903.842</b>	<b>912.543.043</b>	Obligaciones por Contratos de Underwriting	-	-
			Obligaciones por Administración de Carteras	-	-
				<b>1.327.919.271</b>	<b>1.630.000.949</b>
<b>Inversiones Temporarias</b>	-	-	<b>PRESTAMOS FINANCIEROS - Nota 5 k</b>		
Titulos de Renta Variable	-	-	- Sobregiros en cuenta corriente	158.387.550	-
Titulos de Renta Fija	-	-	- Documentos a pagar	6.540.000.000	4.990.000.000
Menos: Previsión por disminución de valor	-	-	- Intereses a Devengar	229.096.658	149.986.848
				<b>6.927.484.208</b>	<b>5.139.986.848</b>
<b>CREDITOS</b> Nota 5 f			<b>PROVISIONES</b>		
Deudores por Intermediación	2.454.504.298	1.909.772.391	- Impuesto a la Renta a pagar	-	-
Documentos y Cuentas a Cobrar	1.292.930.691	759.189.940	- IVA a Pagar	-	-
Deudores Varios	-	-	- Retenciones de Impuestos	-	-
Menos: Previsión por Incobrables	-	-	- Aportes y Retenciones a Pagar	31.125.150	21.833.959
Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionadas	546.941.922	466.215.090		<b>31.125.150</b>	<b>21.833.959</b>
Menos: Previsión por Incobrables a Personas y Emp. Relacionadas	-	-			
Derechos sobre titulos por Contratos de Underwriting	-	-			
	<b>4.294.376.911</b>	<b>3.135.177.421</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>OTROS PASIVOS</b>		
Gastos No Devengados	-	-	Prestamos de Terceros	-	-
Intereses a Vencer - Nota 5 h	229.096.654	149.986.848	Dividendos a Pagar	-	-
Seguros a Vencer - Nota 5 h	21.780.807	9.272.771	Otros Pasivos Corrientes	10.000.000	2.500.000.000
	<b>250.877.461</b>	<b>159.259.619</b>		<b>10.000.000</b>	<b>2.500.000.000</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>6.125.158.214</b>	<b>4.206.980.083</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>8.296.528.629</b>	<b>9.291.821.756</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>		
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b> Nota 5 e			<b>PRESTAMOS FINANCIEROS</b>		
Titulos de Renta Variable	7.376.879.269	6.177.070.000	- Préstamos en Bancos	-	-
Titulo de Renta Fija	2.674.480.990	8.653.913.536	- Intereses a Devengar	-	-
Acciones en la Bolsa de Valores	750.000.000	296.635.553			
Otros Valores	919.238.960	975.123.203	<b>PROVISIONES</b>		
Menos: Previsión por Incobrables	-	-	- Previsión para Indemnización	-	-
	<b>11.720.599.219</b>	<b>16.102.742.292</b>	- Otras Contingencias	-	-
<b>CREDITOS</b>			- Otros Pasivos No Corrientes	-	-
Deudores por Intermediación	-	-			
Deudores Varios	-	-	<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Deudores por Gestión en Cobro	-	-	<b>Total Pasivo</b>	<b>8.296.528.629</b>	<b>9.291.821.756</b>
Menos: Previsión por Incobrables	-	-	<b>PATRIMONIO NETO</b> Nota 5 t		
Cuentas por Cobrar a Personas y Emp. Relacionadas	-	-	Capital		
Menos: Previsión por Incobrables a Personas y Emp. Relacionadas	-	-	Capital realizado	18.400.000.000	14.080.000.000
Derechos sobre titulos por Contratos de Underwriting	-	-	Aportes para Futuras Integraciones	-	-
				<b>18.400.000.000</b>	<b>14.080.000.000</b>
<b>BIENES DE USO</b> Nota 5 g			<b>Reservas</b>		
Bienes en operación	12.719.804.445	6.359.815.982	- Reserva Legal	838.780.148	688.621.803
Depreciación acumulada	-301.576.124	-324.977.482	- Reserva de revaluó	-	5.340.162
	<b>12.418.228.321</b>	<b>6.034.838.500</b>	- Utilidad por valuación BVPSPA	435.673.535	29.281.846
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b> Nota 5 i				<b>1.274.453.683</b>	<b>723.243.811</b>
Licencias	172.100.915	93.239.988	<b>Resultados</b>		
Marcas	900.000	900.000	- Resultados Acumulados	-	-
Membresía BVPASA	27.866.433	23.849.483	- Resultado del Ejercicio	2.781.090.643	2.560.887.213
Sistemas Informaticos	892.716.220	542.983.674		<b>2.781.090.643</b>	<b>2.560.887.213</b>
Amortización Acumulada	-605.496.367	-367.606.418	<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>22.455.544.326</b>	<b>17.364.131.024</b>
	<b>488.087.201</b>	<b>293.366.727</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>30.752.072.955</b>	<b>26.655.952.780</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Gastos No Devengados	-	-			
Garantía de Alquiler - Nota 5 j	-	18.025.178			
Gastos de Constitución	-	-			
Seguros Pagados por Adelantado	-	-			
		<b>18.025.178</b>			
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>24.626.914.741</b>	<b>22.448.972.697</b>			
<b>Total de Activos</b>	<b>30.752.072.955</b>	<b>26.655.952.780</b>			

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

  
**Federico Callizo Pecci.**  
Vicepresidente  
**investor**  
Casa de Bolsa S.A.

  
**Ma. Verónica Porro.**  
Síndico

  
**Saúl Pereira.**  
Contador

**INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO**  
**ANTERIOR CERRADO EL 30 DE JUNIO DE 2018.**

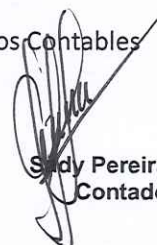
(Expresado en guaraníes)

	2.019	2.018
<b>Ingresos Operativos</b>		
<b>Comisiones por Operaciones en Rueda</b>	970.193.474	63.682.886
Por intermediación por Acciones en Rueda	9.588.098	
Por intermediación de Renta Fija en Rueda	960.605.376	63.682.886
<b>Comisiones por Operaciones fuera de Rueda</b>		
Por intermediación por Acciones fuera de Rueda		
Por intermediación de Renta Fija fuera de Rueda		
<b>Comisiones por Contratos de Colocaciones Primarias</b>		
Comisiones por Contratos de Colocaciones Primarias de acciones		
Comisiones por Contratos de Colocaciones Primarias de renta fija		
<b>Ingreso por Administración de Carteras</b>		
<b>ingreso por Custodia de Valores</b>		
<b>Ingresos Por Asesoría Financiera</b>	1.982.480.656	1.238.119.310
<b>Ingresos por Intereses y Dividendos de Cartera Propia</b>	93.517.554	
<b>Ingresos por Venta de Cartera Propia</b>	1.603.604.433	
<b>Ingresos por Venta de Cartera Propia a Personas y Empresas Relacionadas</b>		
<b>Ingresos por Operaciones y Servicios a personas relacionadas</b>		
<b>Ingresos por Operaciones y Servicios Extrabursátiles</b>		
<b>Otros Ingresos Operativos</b>	141.381.315	4.010.485.802
Ganancia por Venta de Títulos - Bonos	-	3.380.034.270
- Dividendos Cobrados	84.371.598	1200.000
- Otros Ingresos	57.009.717	629.251.532
<b>Gastos Operativos</b>	595.985.467	221.632.536
Gastos por Comisiones y Servicios	271.759.036	92.741.640
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	324.226.431	96.902.780
Perdida por Venta de Valores	-	31.988.16
<b>Resultado Operativo Bruto</b>	<b>4.195.191.965</b>	<b>5.090.655.462</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>	<b>48.218.346</b>	<b>39.110.110</b>
Publicidad	48.218.346	13.156.895
Folletos e impresiones	-	9.842.687
Otros Gastos de Comercialización	-	16.110.528
<b>Gastos de administración</b>	<b>2.257.971.125</b>	<b>1.921.268.349</b>
Sueldos y Jornales	641.690.053	463.785.601
Aporte Patronal	106.647.021	76.524.625
Aguinaldos Pagados	1088.989	1980.732
Bonificación Familiar	2.851.957	-
Vacaciones Pagadas	-	-
Mantenimiento	3.923.717	6.767.061
Alquileres	-	127.452.929
Gastos Generales	1.725.281	392.524
Seguros	14.035.929	10.062.584
Impuestos, Tasas y Contribuciones	11898.200	8.377.140
Otros Gastos de Administración	792.211.736	208.248.584
Honorarios Profesionales	162.501.624	129.716.707
Remuneración Personal Superior	188.000.000	212.545.455
Servicios Personales	-	282.715.430
Gastos de Capacitación	3.636.363	909.624
Servicios Contratados	113.657.379	28.045.099
Iva Gastos	234.623.876	330.313.620
Donaciones y Contribuciones	-	1250.000
Servicios de Asesoramiento	-	-
Depreciaciones del Ejercicio	-	32.180.634
<b>Resultado Operativo Neto</b>	<b>1.889.002.494</b>	<b>3.130.277.003</b>

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

  
**Federico Calizo Pecci.**  
 Vicepresidente  


  
**Ma. Verónica Porro.**  
 Sindico

  
**Sady Pereira.**  
 Contador

**INVESTOR CASA DE BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO**  
**ANTERIOR CERRADO EL 30 DE JUNIO DE 2018**  
 (Expresado en guaraníes)

<b>- Otros ingresos y Egresos</b>	-	-66.909.620
Otros Ingresos		
Otros Egresos		-66.909.620
<b>Resultados financieros</b>	892.088.149	-502.480.170
<b>Generados por Activos</b>	1.787.698.215	235.508.614
Intereses cobrados	491.000	235.508.614
Diferencia de Cambio	1.787.207.215	-
<b>Generados por Pasivos</b>	-895.610.066	-737.988.784
Intereses pagados	766.259.197	65.704.584
Diferencia de Cambio	129.350.869	672.284.200
<b>Resultados extraordinarias</b>	-	-
Ganancias	-	-
Pérdidas	-	-
<b>Ajuste de Resultados de Ejercicios Anteriores</b>	-	-
Ingresos	-	-
Egresos	-	-
<b>Ganancias (o pérdidas)</b>	<b>2.781.090.643</b>	<b>2.560.887.213</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	-	-
<b>Reserva Legal</b>	-	-
<b>Ganancias (o pérdidas) netas a distribuir</b>	<b>2.781.090.643</b>	<b>2.560.887.213</b>

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




Federico Callizo Pecci.  
Vicepresidente

**investor**  
Casa de Bolsa S.A.

Ma. Verónica Porro.  
Síndico



Sady Pereira.  
Contador

7