

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 2018 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR  
CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(EN GUARANIES)

ACTIVO	30.06.2018	31.12.2017	PASIVO	30.06.2018	31.12.2017
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	6.788.798.452	10.339.959.946	Documentos y Cuentas a Pagar	24.717.812	27.204.535
Caja (Nota 5.d)	926.047	92.239	Acreedores por Intermediación	0	0
Recaudaciones a Depositar	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l)	24.717.812	27.204.535
Bancos (Nota 5.d)	6.787.872.405	10.339.867.707	Cuentas a Pagar a Personas y empresas Relacionadas (Nota 5.o)	0	0
Inversiones Temporarias (Nota 5.e)	24.148.641.839	18.080.832.187	Préstamos Financieros	67.948.472	5.015.899
Titulos de Renta Variable	4.954.280.000	7.071.356.401	Sobregiro en cuenta corriente (Nota 5.k)	67.948.472	5.015.899
Titulos de Renta Fija	19.296.897.292	11.100.884.956	Provisiones	22.078.005	598.204.501
Menos: Previsión por menor valor (Nota 5.u)	-102.535.453	-91.409.170	Impuesto a la Renta a Pagar	0	572.065.293
Créditos	602.487.476	0	IVA a Pagar	0	0
Deudores por Intermediación (Nota 5.f)	602.487.476	0	Retenciones de impuestos	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	0	0	Aportes y Retenciones a Pagar	22.078.005	26.139.208
Deudores Varios	0	0			
Otros Activos	252.892.884	688.864.314	Otros Pasivos	711.119.036	636.862.047
Otros Activos Corrientes (Nota 5.j)	252.892.884	688.864.314	Préstamos de Terceros	0	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>31.792.820.651</b>	<b>29.109.656.447</b>	Dividendos a Pagar en Efectivo	0	0
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Otros Pasivos Corrientes (Nota 5.q)	711.119.036	636.862.047
Inversiones Permanentes	267.353.707	267.353.707	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>825.863.325</b>	<b>1.267.286.982</b>
Titulos de Renta Variable	0	0	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Titulos de Renta Fija	0	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>825.863.325</b>	<b>1.267.286.982</b>
Acción de la Bolsa de Valores (Nota 5.e)	267.353.707	267.353.707	<b>PATRIMONIO NETO (Nota 5.t)</b>	<b>31.363.526.486</b>	<b>28.246.865.652</b>
Menos: Previsión por menor valor	0	0	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>31.363.526.486</b>	<b>28.246.865.652</b>
Bienes de Uso	129.215.453	137.142.480			
Bienes de Uso (Nota 5.g)	247.221.050	229.585.004			
Depreciación Acumulada (Nota 5.g)	-118.005.597	-92.442.524			
Activos Intangibles y Cargos Diferidos	0	0			
Licencias	0	0			
Marcas	0	0			
Membresía Mercado Futuro	0	0			
Garantía Mercado Futuro	0	0			
Gastos de Desarrollo	0	0			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>396.569.160</b>	<b>404.496.187</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>32.189.389.811</b>	<b>29.514.152.634</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>32.189.389.811</b>	<b>29.514.152.634</b>

Las notas Nº 1 al 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

	30.06.2018	31.12.2017		30.06.2018	31.12.2017
Cuenta de Orden Deudora			Cuentas de Orden Acreedora		
Cuentas de Contingencia Deudora			Cuentas de Contingencia Acreedora		

Oswaldo Gauto  
Presidente

Eduardo Apud  
Síndico Titular

Jorge Díaz  
Contador



ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2018 PRESENTADO EN FORMA  
COMPARATIVA CON EL 30 DE JUNIO DE 2017  
(EN GUARANÍES)

CONCEPTO	30.06.2018	30.06.2017
<b>INGRESOS OPERACIONES</b>	<b>4.250.081.695</b>	<b>4.297.394.033</b>
<b>Comisiones por Operaciones en rueda</b>		
- Por intermediación de acciones en rueda	0	0
- Por intermediación de renta fija en rueda	0	0
<b>Comisiones por Operaciones fuera de rueda</b>		
- Por intermediación de acciones en rueda	0	0
- Por intermediación de renta fija en rueda	0	0
<b>Comisiones por contratos de colocación primaria</b>		
- Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	0	0
- Comisiones por contratos de colocación primaria en renta fija	0	0
- Ingresos por Administración de cartera	0	0
- Ingresos por custodia de Valores	0	0
- Ingresos por Asesoría Financiera	0	0
- Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	0	0
- Ingresos por venta de cartera propia	0	0
- Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	0	0
- Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	0	0
- Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	0	0
Otros ingresos Operativos (Nota 5.v)	4.250.081.695	4.297.394.033
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>293.678.956</b>	<b>319.809.757</b>
Gastos por comisiones y servicios	0	0
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	113.556.502	53.043.032
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w)	180.122.454	266.766.725
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>3.956.402.739</b>	<b>3.977.584.276</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACION</b>	<b>4.123.864</b>	<b>900.000</b>
Publicidad	0	900.000
Folleto e impresiones	0	0
Otros gastos de comercialización (Nota 5.w)	4.123.864	0
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>1.406.959.937</b>	<b>1.090.615.102</b>
Servicios Personales	0	0
Previsión, amortización y depreciaciones	36.689.356	35.028.605
Mantenimiento	2.122.728	1.636.363
Alquileres	78.175.278	76.185.128
Gastos Generales	24.625.706	35.274.424
Seguros	2.660.592	5.170.452
Multas	0	150.000
Impuestos, Tasas y Contribuciones	5.089.600	13.920.920
Otros gastos de Administración (Nota 5.w)	1.257.596.677	923.249.210
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>2.545.318.938</b>	<b>2.886.069.174</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b>-3.318.671</b>	<b>-8.495.438</b>
Otros ingresos	3.186.524	0
Otros egresos (Nota 5.x)	6.505.195	8.495.438
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		
<b>Generados por activos</b>	<b>55.784.937.344</b>	<b>1.473.805.113</b>
Intereses Cobrados (Nota 5.y)	703.405.063	905.553.209
Diferencias de Cambio	55.081.532.281	568.251.904
<b>Generados por pasivos</b>	<b>54.865.135.170</b>	<b>844.454.672</b>
Intereses Pagados (Nota 5.y)	78.263.891	112.510.530
Diferencias de cambio	54.786.871.279	731.944.142
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingresos extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios (Nota 5.z)	0	0
<b>AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
<b>UTILIDAD</b>	<b>3.461.802.441</b>	<b>3.506.924.177</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>346.099.144</b>	<b>350.812.875</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3.115.703.297</b>	<b>3.156.111.302</b>

Las notas Nº 1 al 11 que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

Oswaldo Gauto  
Presidente

Eduardo Apud  
Síndico Titular

Jorge Díaz  
Contador

