

INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30.06.2020.

1. IDENTIFICACION:
 - 1.1 NOMBRE O RAZON SOCIAL
Capital Markets S.A. – Casa de Bolsa
 - 1.2 REFORMAS DE ESTATUTOS
Cambio de denominación de Bolpar Casa de Bolsa S.A. por la de Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
 - ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD:
ESCRITURA Nº 57 Civil “A”, Folio 203
 - 1.3 RUC: 80009706-8
 - 1.4 ACTIVIDAD PRINCIPAL SEGÚN INSCRIPCION EN EL RUC: Actividades auxiliares de la Intermediación financiera, excepto la Financiación de planes de seguros y de pensiones.
 - 1.5 ACTIVIDAD/ES SECUNDARIA/S SEGÚN INSCRIPCION EN EL RUC: No aplica
 - 1.6 DIRECCION OFICINA PRINCIPAL
Tte. Villamayor Nº 495 esq. Zurbarán
 - 1.7 TELEFONO: 021-201.255
 - 1.8 FAX: 021-201.255
 - 1.9 E-MAIL : info@capitalmarkets.com.py
 - 1.10 SITIO PAGINA WEB: www.capitalmarkets.com.py
2. ADMINISTRACION:

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representantes Legales	
Presidente	Daniel Andrés Moreno Bogarín
Vicepresidente	Rodney Russell Banks Magnani
Director Titular	Rómulo Chang Ming Yuan
Director Suplente	Matias Andrés Moreno Pérez
Director Suplente	José David Rolón Bogado
Síndico Titular	Javier Eduardo Benitez Pereira
Síndico Suplente	Juan Manuel Romero
Plana Ejecutiva	
Presidente	Daniel Andrés Moreno Bogarín
Vicepresidente	Rodney Russell Banks Magnani

3- CAPITAL Y PROPIEDAD:

Capital Social integrado es de Gs. 2.793.837.534.- Representado por 22.873 acciones de G.100.000 c/u de la Clase Ordinaria y 5.064 acciones de Gs. 100.000 c/u de la Clase Preferida.

Capital Integrado G.2.793.837.534.-

Capital Suscripto G 3.706.128.165.-

Capital a Integrar G 3.706.128.165.-

Valor nominal de las acciones Gs 100.000

CUADRO DE CAPITAL INTEGRADO

Listado de Accionistas	Serie	Número de Título	Del	Al	Cantidad	MONTO
Alberto Acosta	II	I	151	160	10	1.000.000.-
Alberto Acosta	XI	I	182	200	19	1.900.000.-

Alberto Acosta	LI	XXI	1	12	12	1.200.000.-
Alberto Acosta					41	4.100.000.-
Eleonora Scavone	XI	CII	1	2	2	200.000.-
Eleonora Scavone	X	CII	103	200	98	9.800.000.-
Eleonora Scavone	XI	CIII	3	52	50	5.000.000.-
Eleonora Scavone	XI	CIV	53	102	50	5.000.000.-
Eleonora Scavone	XI	CV	103	107	5	500.000.-
Eleonora Scavone	XI	CVI	108	112	5	500.000.-
Eleonora Scavone	XVIII	CIV	25	230	206	20.600.000.-
Eleonora Scavone	XXIX	CXXXVIII	64	269	206	20.600.000.-
Eleonora Scavone	LXXXIX	XIII	113	200	88	8.800.000.-
Eleonora Scavone	LXXXX	XIV	1	112	112	11.200.000.-
Eleonora Scavone					822	82.200.000.-
Elizabeth Yegros	IV	VII	191	200	10	1.000.000.-
Elizabeth Yegros	XI	VII	113	131	19	1.900.000.-
Elizabeth Yegros	LI	XXIV	2.622	2.633	12	1.200.000.-
Elizabeth Yegros					41	4.100.000.-
Emerging MC	III	VIII	181	190	10	1.000.000.-
Emerging MC	IV	VIII	1	100	100	10.000.000.-
Emerging MC	XXXVII	VIII	105	119	15	1.500.000.-
Emerging MC	XXXXVI	VIII	1	200	200	20.000.000.-
Emerging MC	LI	XXV	2.634	2.761	128	12.800.000.-
Emerging MC					453	45.300.000.-
Gustavo Sanabria	I	IX	101	200	100	10.000.000.-
Gustavo Sanabria	II	IX	51	150	100	10.000.000.-
Gustavo Sanabria	II	IX	161	165	5	500.000.-
Gustavo Sanabria	II	IX	181	195	15	1.500.000.-
Gustavo Sanabria	II	IX	200	200	1	100.000.-
Gustavo Sanabria	III	IX	1	100	100	10.000.000.-
Gustavo Sanabria	III	X	151	180	30	3.000.000.-
Gustavo Sanabria	III	X	191	199	9	900.000.-
Gustavo Sanabria	IV	X	101	190	90	9.000.000.-
Gustavo Sanabria	V	X	101	170	70	7.000.000.-
Gustavo Sanabria	VI	X	1	50	50	5.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXIX	X	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXV	XI	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXVI	XI	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXVII	XI	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXVIII	XI	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXX	XI	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXI	XI	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXII	XII	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXIX	XII	1	192	192	19.200.000.-
Gustavo Sanabria	XXXXII	XII	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXXIII	XII	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXXIX	XII	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXXVII	XII	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXXVIII	XIII	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	L	XIII	1	200	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria					3562	356.200.000.-
Ming Chi Wu	LI	XXVI	2.762	5.000	2.238	223.800.000.-
Ming Chi Wu	LII	XXVI	1	170	170	17.000.000.-
Ming Chi Wu	XIV	III	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XV	III	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XVI	III	1	200	200	20.000.000.-

Ming Chi Wu	XVII	III	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XVIII	III	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XIX	III	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XX	IV	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXI	IV	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXII	IV	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXIII	IV	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXIV	IV	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXXVII	V	1	92	92	9.200.000.-
Ming Chi Wu	XXXX	V	101	200	100	10.000.000.-
Ming Chi Wu	XXXXI	V	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	VII	XX	138	200	63	6.300.000.-
Ming Chi Wu	XIII	XX	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	LI	XXII	13	2421	2408	240.800.000.-
Ming Chi Wu					7671	767.100.000.-
Hernán Velilla	II	XIV	166	180	15	1.500.000.-
Hernán Velilla	III	XIV	200	200	1	100.000.-
Hernán Velilla	XXXIX	XIV	193	200	8	800.000.-
Hernán Velilla	XXXVIII	XIV	184	200	17	1.700.000.-
Hernán Velilla	XXXX	XIV	1	6	6	600.000.-
Hernán Velilla	LII	XXVII	171	189	19	1.900.000.-
Hernán Velilla					66	6.600.000.-
Jorge Denis	II	XX	196	196	1	100.000.-
Jorge Denis	II	XXI	197	197	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	LXI	51	100	50	5.000.000.-
Jorge Denis	VI	LXII	101	110	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	LXIII	111	120	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	LXIV	121	125	5	500.000.-
Jorge Denis	VI	LXV	126	135	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	LXVI	136	145	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	LXVII	146	155	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	LXVIII	156	160	5	500.000.-
Jorge Denis	VI	LXIX	161	161	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	LXX	162	162	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	LXXI	163	163	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	LXXII	164	164	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	LXXIII	165	174	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	LXXIV	175	179	5	500.000.-
Jorge Denis	VI	LXXV	180	180	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	LXXVI	181	181	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	LXXVII	182	191	10	1.000.000.-
Jorge Denis	XXV	CXXV	77	216	140	14.000.000.-
Jorge Denis	XXXIV	CXLVIII	78	217	140	14.000.000.-
Jorge Denis	XXXVI	CLVII	55	56	2	200.000.-
Jorge Denis	XXXXXXV	CCI	202	300	99	9.900.000.-
Jorge Denis	XXXXXXVI	CCII	1	21	21	2.100.000.-
Jorge Denis	LXXXVI	VIII	7	172	166	16.600.000.-
Jorge Denis					711	71.100.000.-
Juan M. Peña	V	57	171	180	10	1.000.000.-
Juan M. Peña	V	58	181	190	10	1.000.000.-
Juan M. Peña	V	59	191	200	10	1.000.000.-
Juan M. Peña	XXV	126	217	245	29	2.900.000.-
Juan M. Peña	XXXIV	149	265	293	29	2.900.000.-
Juan M. Peña	LXXXV	4	26	60	35	3.500.000.-
Juan M. Peña					123	12.300.000.-

Quantum Fund	III	26	101	150	50	5.000.000.-
Quantum Fund	V	49	1	100	100	10.000.000.-
Quantum Fund	XXV	127	245	300	56	5.600.000.-
Quantum Fund	XXVI	128	1	91	91	9.100.000.-
Quantum Fund	XXXIV	150	217	300	84	8.400.000.-
Quantum Fund	XXXV	151	1	63	63	6.300.000.-
Quantum Fund	LXXXVII	9	139	200	62	6.200.000.-
Quantum Fund	LXXXVIII	10	1	112	112	11.200.000.-
Quantum Fund					618	61.800.000.-
Sergio Britos	II	22	198	198	1	100.000.-
Sergio Britos	II	23	199	199	1	100.000.-
Sergio Britos	VII	78	1	1	1	100.000.-
Sergio Britos	VI	78	192	200	9	900.000.-
Sergio Britos	VII	79	2	11	10	1.000.000.-
Sergio Britos	VII	80	12	21	10	1.000.000.-
Sergio Britos	VII	81	22	71	50	5.000.000.-
Sergio Britos	VII	82	72	72	1	100.000.-
Sergio Britos	VII	83	73	82	10	1.000.000.-
Sergio Britos	VII	84	83	92	10	1.000.000.-
Sergio Britos	VII	85	93	102	10	1.000.000.-
Sergio Britos	VII	86	103	112	10	1.000.000.-
Sergio Britos	VII	87	113	122	10	1.000.000.-
Sergio Britos	VII	88	123	132	10	1.000.000.-
Sergio Britos	XXVII	129	92	231	140	14.000.000.-
Sergio Britos	XXXV	152	64	203	140	14.000.000.-
Sergio Britos	LXXXVI	8	173	200	28	2.800.000.-
Sergio Britos	LXXXVII	9	1	138	138	13.800.000.-
Sergio Britos					589	58.900.000.-
SSBank	I	1	1	100	100	10.000.000.-
SSBank	II	9	1	50	50	5.000.000.-
SSBank	XXVII	130	232	300	69	6.900.000.-
SSBank	XXVII	131	1	78	78	7.800.000.-
SSBank	XXXV	153	204	300	97	9.700.000.-
SSBank	XXXVI	154	1	50	50	5.000.000.-
SSBank	LXXXVIII	11	113	200	88	8.800.000.-
SSBank	LXXXIX	12	1	112	112	11.200.000.-
SSBank					644	64.400.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXVII	1	1	425	425	42.500.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXVIII	183	102	300	199	19.900.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXIX	184	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXX	185	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXI	186	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXII	187	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXIII	188	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXIV	189	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXV	190	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXVI	191	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXVII	192	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXVIII	193	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXIX	194	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXX	195	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXXI	196	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXXII	197	1	300	300	30.000.000.-

Daniel Moreno Bogarín	XXXXXXIII	198	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXXIV	199	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXXV	200	1	100	201	20.100.000.-
Daniel Moreno Bogarín	VII	II	133	137	5	500.000.-
Daniel Moreno Bogarín	VIII	II	1	300	200	20.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	IX	II	1	300	200	20.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	X	II	1	300	102	10.200.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XII	II	1	63	200	20.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín					6332	633.200.000.-
Yuan Rómulo Chang Ming	XXXXIV	169	102	300	199	19.900.000.-
Yuan Rómulo Chang Ming	XXXXV	170	1	300	300	30.000.000.-
Yuan Rómulo Chang Ming	XXXXVI	180	1	300	300	30.000.000.-
Yuan Rómulo Chang Ming	XXXXVII	181	1	300	300	30.000.000.-
Yuan Rómulo Chang Ming	XXXXVIII	182	1	101	101	10.100.000.-
Yuan Rómulo Chang Ming					1200	120.000.000.-
CEIDOR S.R.L.					1620	162.000.000.-
CEIDOR S.R.L.					1620	162.000.000.-
Cristian Maximiliano Romero M.					290	29.000.000.-
Cristian Maximiliano Romero M.					710	71.000.000.-
Cristian Maximiliano Romero M					1000	100.000.000.-
Carlos Martín Santiago Storm Garcete					722	72.268.767.-
Carlos Martín Santiago Storm G.					722	72.268.767.-
Jorge Alberto Storm Garcete					722	72.268.767.-
Jorge Alberto Storm Garcete					722	72.268.767.-
					27.937	2.793.837.534.-

4. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

4.1 AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO: CYCE –CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

4.2 NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA CNV: **AE009**

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL O BALANCE GENERAL al 30/06/2020 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2019. (En guaraníes)

ACTIVO	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	PASIVO	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5.d)	542.122.325	52.393.946	Documentos y Cuentas a Pagar	121.017.887	89.157.765
Caja	568.967	490.623	Acreedores por Intermediación	68.761.660	23.237.527
Recaudaciones a Depositar			Acreedores Varios	52.256.227	65.920.188
Bancos	541.553.358	51.903.323	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas		
Otros activos a rendir			Obligac. Por Contratos de Underwriting		
Inversiones Temporarias			Obligac. por Administración de Cartera		
Títulos de Renta Variable			Préstamos Financieros (Nota 5. k)	247.499.415	96.666.091
Títulos de Renta Fija			Préstamo	236.080.320	95.644.800
Menos: Previsión por menor valor			Intereses a pagar	11.419.095	1.021.291
Inventario	281.992.508	18.428.343	Sobregiros bancarios		
Títulos de Renta Variable	218.001.441	13.320.000			
Títulos de Renta Fija	63.991.067	5.108.343			
Créditos (Nota 5. f)	292.728.026	363.930.907	Provisiones (Nota 5. q)	194.836.839	91.644.807
Deudores por Intermediación			Impuestos a pagar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	131.987.406	131.987.406	IVA a pagar		
Deudores Varios	160.740.620	231.943.501	Retenciones de impuestos		
Menos: Previsión para incobrables			Aportes y Retenciones a pagar	12.648.349	3.911.231
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas			Sueldos y jornales a pagar	3.185.008	589.999
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas			Seguros a pagar		
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting			Anticipo de clientes	179.003.482	87.143.577
			Intereses a Devengar	0	0
Otros Activos (Nota 5. j)	336.824.433	327.321.520	Otros Pasivos (Nota 5. q)	72.049.230	69.682.017
Otros Activos Corrientes	336.824.433	327.321.520	Préstamos	0	0
			Dividendos a pagar	69.682.017	69.682.017
			Otros Pasivos Corrientes	2.367.213	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.453.667.292	762.074.716	TOTAL PASIVO CORRIENTE	635.403.371	347.150.680
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes (Nota 5.e)	859.800.000	377.964.803	Cuentas a Pagar		
Títulos de Renta Variable	17.782.443	17.782.443	Obligac. Por Contratos de underwriting		
Títulos de Renta Fija			Acreedores por Intermediación		
Acción de la Bolsa de Valores	851.000.000	369.164.803	Oblig. Por Administración de Cartera		
Menos: Previsión para Inversiones	(8.982.443)	(8.982.443)	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas		
Créditos			Acreedores Varios		
Deudores por Intermediación			Préstamos Financieros		
Deudores Varios			Préstamos en Bancos		
Créditos en Gestión de Cobro			Intereses a Devengar		
Menos: Previsión para incobrables			Previsiones		
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas			Previsión para indemnización		
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas			Otras contingencias		
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting			Otros Pasivos no Corrientes		
Bienes de Uso (Nota 5. g)	218.165.042	258.571.649	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
(Depreciación acumulada)	(199.217.742)	(239.624.349)	TOTAL PASIVO	635.403.371	347.150.680
Activos Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5. i)	0	0	PATRIMONIO NETO		
Licencia			Capital	2.803.321.835	2.296.784.301
Marcas			Capital Suscrito	3.706.128.165	4.210.865.699
Gastos de desarrollo			Capital Integrado	2.793.837.534	2.289.100.000
Programas	2.091.038	2.091.038	Capital a Integrar	-3.706.128.165	-4.210.865.699
(Amortización Acumulada)	(2.091.038)	(2.091.038)	Prima de Emisión	9.484.301	7.684.301
Otros Activos No Corrientes			Reserva Legal	78.824.935	78.824.935
Gastos no devengados			Reservas Facultativas		
			Reserva de Revalúo	10.841.802	10.841.802
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	878.747.300	396.912.103	Resultados Acumulados	-1.574.614.899	-1.414.747.700
			Resultados del Ejercicio	378.637.548	-159.867.199
TOTAL ACTIVO	2.332.414.592	1.158.986.819	Reserva para aumento de capital		
			TOTAL PATRIMONIO NETO	1.697.011.221	811.836.139
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.332.414.592	1.158.986.819

	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR		PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Cuenta de Orden Deudora			Cuenta de Orden Acreedora		

(Firmas según el artículo 2 con aclaración de nombres y cargos)

Lic. Daniel Andres Moreno Bogarín.
Presidente

Sr. Javier Eduardo Benitez Pereira
Síndico

C.P. Celeste Magaly Méndez Godoy
Contadora

**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30/06/2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
CON EL 30/06/2019. (En guaraníes)**

	PERIODO ACTUAL	IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR
INGRESOS OPERATIVOS	1.392.502.855	1.676.243.684
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>		
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	19.530.260	219.711.436
<u>Comisiones por contratos de colocación secundaria</u>		
Comisiones por contratos de colocación secundaria de acciones	49.833.764	6.408.812
Comisiones por contratos de colocación secundaria de renta fija	58.719.946	20.347.761
. Ingresos por asesoría financiera	69.902.666	121.498.254
. Otros ingresos operativos (Nota 5. v)	1.194.516.219	1.308.277.421
GASTOS OPERATIVOS	-1.083.090.065	-1.288.946.489
Gastos por comisiones y servicios	0	42.693.367
Aranceles por negociación Bolsa de Valores (Nota 5. w)	79.216.726	39.073.857
Otros gastos operativos (Nota 5. w)	1.003.873.339	1.207.179.265
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	309.412.790	387.297.195
<u>GASTOS DE COMERCIALIZACION</u>	-12.055.763	-12.750.636
Publicidad	8.067.272	160.000
Folletos e Impresiones	145.455	4.520.002
Otros gastos de comercialización (Nota 5. w)	3.843.036	8.070.634
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>	-416.507.968	-353.541.682
Servicios personales	31.799.244	0
Previsión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimientos	0	5.578.455
Seguros	5.710.907	7.893.551
Impuestos, tasas y contribuciones	1.202.900	4.975.800
Otros gastos de administración (Nota 5. w)	378.653.391	335.093.876
RESULTADO OPERATIVO NETO	-120.009.415	21.004.877
<u>Otros Ingresos y Egresos (Nota 5. x)</u>		
Otros Ingresos	509.795.676	52.664.917
Otros Egresos	0	0
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>		
<u>Generados por activos:</u>		
Intereses cobrados (Nota 5. y)	1.648.590	1.818.918
Diferencia de cambio	50.398.344	31.775.621
<u>Generados por pasivos:</u>		
Intereses pagados (Nota 5. y)	-5.696.599	- 6.425.124
Diferencia de cambio	-57.499.048	-29.141.971
UTILIDAD O (PERDIDA)	378.637.548	71.697.238
IMPUESTO A LA RENTA	0.-	0.-
RESERVA LEGAL	0.-	0.-
RESULTADO DEL EJERCICIO	378.637.548	71.697.238

Lic Daniel Andrés Moreno Bogarín.
Presidente

Sr. Javier Eduardo Benítez Pereira
Síndico

C.P. Celeste Magaly Méndez Godoy
Contadora

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL 30/06/2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO AL 30/06/2019
(En guaraníes)

	PERIODO ACTUAL	IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos en efectivo por comisiones y otros	1.954.345.465	1.762.503.140
Costo de ventas	-1.083.090.065	-1.288.946.489
Efectivo pagado a empleados	-179.081.992	-120.933.431
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-1.001.367.039	-1.057.545.386
Total de Efectivo por las actividades operativas antes de cambio en los activos de operaciones	-309.193.631	-704.922.166
(Aumento) disminución en los activos de operación		
Otros activos	0	0
Aumento (o Disminución) en pasivos operativos		
Pagos a proveedores	0	0
Efectivo neto de actividades de operaciones antes del impuesto		
Impuestos	-1.202.900	0
Efectivo neto de actividades de operación	-1.202.900	0
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias	0	0
Fondos con destino especial	0	0
Compra de propiedad, planta y equipo	0	0
Adquisición y títulos de deudas (cartera propia)	0	0
Intereses percibidos	0	0
Dividendos percibidos	0	0
Anticipos de clientes	0	0
Efectivo neto por (o usado) en actividades de inversión	0	0
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de capital	506.537.534	404.610.607
Provenientes de préstamos y otras deudas	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	0	0
Efectivo neto en actividades de financiamiento	506.537.534	404.610.607
Aumento (o Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	196.141.003	-300.311.559
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	345.981.322	646.292.881
Efectivo y su equivalente al cierre del período	542.122.325	345.981.322

Lic. Daniel Andres Moreno Bogarín.
Presidente

Sr. Javier Eduardo Benítez Pereira
Síndico

C.P. Celeste Magaly Méndez Godoy
Contadora

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL 31-03-2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO AL 31-03-2019
(En guaraníes)

Movimientos	CAPITAL				RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Prima	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Aumento de Capital	Acumulados	Del Ejercicio	Período Actual	Período anterior
Saldo al inicio del ejercicio	3.710.865.699	3.710.865.699	7.684.301	2.289.100.000	78.824.935	-	10.078.018	-	(1.414.747.700)	71.697.238		1.042.636.792
Movimientos subsecuentes	500.000.000	500.000.000		-	-	-	763.784	-		(231.564.437)		-
Aumento de capital	504.737.534	504.737.534	1.800.000	506.537.534				506.537.534				
Reserva Legal												
Reserva de Revalúo												
Resultado del Ejercicio	-	-		-	-	-	-	-	-	378.637.548	1.697.011.221	-
Total período Actual	3.706.128.165	3.706.128.165	9.484.301	2.793.837.534	78.824.935	-	10.841.802	506.537.534	(1.574.614.899)	378.637.548	1.697.011.221	-
Total período Anterior	3.710.865.699	3.710.865.699	7.684.301	2.289.100.000	78.824.935	-	10.078.018	-	(1.414.747.700)	71.697.238	-	1.042.636.792

Sr. Daniel Andres Moreno Bogarín.
Presidente

Sr. Javier Eduardo Benítez Pereira
Síndico

C.P. Celeste Magaly Méndez Godoy
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

1) Consideración de los Estados Contables.

Los Estados Contables al 30/06/2020 han sido aprobados por el Acta del Directorio N°210 de fecha 25/08/2020 para su remisión a la Comisión Nacional de Valores.

2) Información básica de la empresa.

2.1. Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad.

Capital Markets Casa de Bolsa S.A. Se rige por las disposiciones legales contenidas en la Ley N° 5810 de Mercados de Capitales y todas las demás disposiciones legales y reglamentarias del país.

Inicialmente la Sociedad se constituyó bajo la denominación Bolpar S.A. Casa de Bolsa creada el 26 de noviembre de 1990 por Escritura Pública N° 96 pasada ante el Escribano Público Juan José Benítez Rickman, aprobado el estatuto por Decreto del Poder Ejecutivo N° 9874 de fecha 13 de junio de 1991 e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo en N° 344, folio 1898 y siguientes en fecha 22 de julio de 1991. Fue dispuesta su inscripción en el Registro de Casas de Bolsa el 9 de noviembre de 1992, prevista en el artículo N° 85, inciso 4 de la Ley N° 94/91.

La duración de la Sociedad queda fijada en (99) noventa y nueve años, contados a partir de la fecha de inscripción de la misma en el Registro Público de Comercio.

La Sociedad tiene por objeto principal la intermediación en el Mercado de Valores, en forma habitual, y por cuenta ajena. Mediante la realización de operaciones de compra –venta, colocación, corretaje, comisión o negociación de títulos –valores emitidos por terceros, respecto de los cuales se hagan oferta pública, y podrá realizar en general, todas aquellas actividades complementarias, conexas o afines con la intermediación de valores y debidamente inscriptos en el Registro de Intermediarios.

2.2. Participación en otras empresas.

No aplicable.

3) Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

3.1. Los Estados Contables al 30/06/2020 de Capital Markets Casa de Bolsa S.A., han sido elaborados de acuerdo a las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad).

3.2. El criterio de valuación utilizado para los diferentes bienes del Activo de la Firma ha sido el costo histórico sin tener en cuenta el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local, que pudieran tener sobre los activos no monetarios que la componen, ya que el ajuste por inflación no es práctica contable aceptada en el Paraguay, excepto por el ajuste realizado hasta el Ejercicio 1998 sobre el valor de las acciones de la Bolsa de Valores según Resolución N° 75/94 de la Comisión Nacional de Valores y los bienes de uso, que se actualizan de acuerdo a lo indicado en los puntos 2.b, 2c siguientes. Los Estados Contables no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre los valores tomados en conjunto.

3.3. Política de constitución de provisiones: Hasta el momento no se han establecido criterios para el tratamiento de las cuentas incobrables.

El criterio adoptado para las depreciaciones es el método lineal de acuerdo a los años de vida útil del bien.

- 3.4. Política de reconocimiento de ingresos: Se ha utilizado para este efecto el criterio de devengado, lo mismo para los egresos.
- 3.5. Estado de Flujo de Efectivo: La clasificación de flujo de efectivo se ha realizado de acuerdo a las actividades operativas, de inversión y de financiamiento, y reflejan los ingresos y egresos de las principales actividades operativas, actividades de adquisición y enajenación de activos a largo plazo (actividades de inversión) y actividades que dan por resultado cambios en el tamaño y composición el capital contable y los préstamos de la empresa (actividad de financiamiento).
- 3.6. Normas aplicadas para la consolidación de Estados Contables: No Aplicable.

4) Cambio de Políticas y Procedimientos de Contabilidad.

No se han efectuado cambios con respecto a años anteriores.

5) Criterios específicos de valuación.

a) Valuación en moneda extranjera

A continuación, se detalla el tipo de cambio utilizado para convertir a moneda nacional los saldos en moneda extranjera.

	Período actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Tipo de cambio comprador	6.793,79	6.183,21
Tipo de cambio vendedor	6.820,47	6.197,68

b) Posición en moneda extranjera

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA - CLASE	MONEDA EXTRANJERA - MONTO	CAMBIO CIERRE - PERIODO ACTUAL	SALDO - PERIODO ACTUAL (GUARANIES)	MONEDA EXTRANJERA - MONTO	CAMBIO CIERRE - PERIODO ANTERIOR	SALDO AL CIERRE - PERIODO ANTERIOR (GUARANIES)
ACTIVO							
ACTIVOS CORRIENTES							
Caja	--	--	--	--	--	--	--
Bancop	Dólar	3.194,22	6.793,79	21.700.860	221,75	6.183,21	1.371.127

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 G.
GANANCIAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	6.793,79	50.398.344	6.183,21	31.775.621
PÉRDIDAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	6.793,79	57.499.048	6.183,21	29.141.971

d) Disponibilidades

La composición de este rubro está compuesta por:

Concepto	Período Actual Gs.	Período Anterior Gs.
Fondo Fijo	568.967	490.623
Itaú Banco c/Cta. Cte. Guaraníes	0	2.270.079
Itaú Banco c/Ahorro Guaraníes	0	0
Itaú Banco c/Ahorro Dólares	0	3.380.033
Itaú Banco Cta. Clearing – Guaraníes	0	32.240.378
Itaú Banco Cta. Clearing – Dólares	0	9783.967
Bancop Cta. Cte. Guaraníes	6.984.632	4.228.866
Bancop Cta. Ahorro Dólares	13.233.895	
Bancop Cta. Clearing Guaraníes	102.026.898	
Bancop Cta. Clearing Dólares	8.466.965	
Bancop Cta. Propia CMCB Guaraníes	410.840.968	
Totales	542.122.325	52.393.946

e) Inversiones Permanentes

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR		
EMISOR	TIPO DE TÍTULO	CANTIDAD DE TÍTULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIM. NETO
Inversiones Permanentes							
BVPASA	Acción	(1) Uno	200.000.000	851.000.000	8.800.000.000	2.514.750.077	16.243.251.345
BEPSA	Acción	(88) Ochenta y Ocho	8.800.000	8.800.000	30.000.000.000	3.724.016.003	51.845.982.172
Banalemán	Acción	(1) Uno	9.301.310	8.982.443	---	---	---
(-) Previsión para Inversiones	Acción	(1) Uno	-	(8.982.443)	---	---	---
TOTALES PERÍODO ACTUAL G.			218.101.310	859.800.000			
TOTALES PERÍODO ANTERIOR G.			218.101.310	317.616.732			

Títulos

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.: Se cuenta con una acción, la misma ha sido valuada al 30 de junio de 2020.

Fondo Dólares Banalemán: Saldo de Gs. 8.982.443 correspondiente a inversiones el cual se encuentra pendiente de Cobro. Según Acta de Directorio Nro.168/16 se decidió provisionar el total del saldo en el período 2016 por ser una inversión de una empresa declarada en quiebra.

Otras Inversiones

Representado por 88 acciones: Título 15, Serie 10, acciones del Nº 46.064 al 46.151 de BEPSA del Paraguay cuyo valor nominal de Emisión es de Gs. 100.000 por acción.

Acciones BVPASA

La acción que Capital Markets Casa de Bolsa S.A., posee en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción Sociedad Anónima (BVPASA) al 30 de junio de 2020 se encuentra valuada al último valor negociado en el Mercado.

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la acción	Valor último remate
Saldo período actual en Gs.	200.000.000	369.164.803	851.000.000
Saldo período anterior en Gs.	200.000.000	369.164.803	750.000.000

f) Créditos

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

a- Documentos y cuentas por cobrar:

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período Anterior Gs.
Documentos a cobrar – Servicios Integrales para la Producción	29.762.139.-	29.762.139.-
Documentos a cobrar – Gustavo Sanabria	102.225.267.-	102.225.267.-
Totales	131.987.406.-	131.987.406.-

b- Deudores Varios:

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período Anterior Gs.
Cientes	87.020.233	81.636.161
Ciente Nº 1270	47.462.624	124.624.834
Ciente Nº 1548	0	0
Ciente Nº 1301	0	0
Ciente Nº 1290/4474	106.028	106.028
Ciente Nº 646	0	0
Ciente Nº 1502	18.728.734	18.728.734
Ciente Nº 1335/7452	343.082	343.082
Ciente Nº 1273	0	0
Ciente Nº 1266	425.744	425.744
Ciente Nº 2953	52.513	0
Ciente Nº 2954	5.848	0
Ciente Nº 1274	2.976.214	2.976.214
Ciente Nº 2181/1217	0	0
Ciente Nº 1759/1199	1.940.803	1.940.803
Ciente Nº 1896/1202	0	0
Ciente Nº 2079/1212	1.161.901	1.161.901
Ciente Nº 1745	476.804	0
Ciente Nº 9753/1381	22.917	0
Ciente Nº 10361	17.175	0
Totales	160.740.620	231.943.501

g) Bienes de Uso

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del período	Valores al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Depreciación del período	Acumuladas al cierre	Neto resultante
Muebles y útiles	85.110.648	-	-			79.527.897	-	-			
Equipos e Instalaciones	58.683.223	-	-			57.805.086	-	-			
Equipos de Informática	74.371.171	-	-			61.884.759	-	-			
Totales período actual	218.165.042					199.217.742					
Totales período anterior	256.880.592	927.273	-	763.784	258.571.649	229.478.913	-	-	10.145.436	239.624.349	18.947.300

h) Cargos Diferidos

No Aplicable

i) Activos Intangibles

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Programas	2.091.038	-	(2.091.038)	-
Total actual	2.091.038	-	(2.091.038)	-
Total período anterior	2.091.038	-	(2.091.038)	-

j) Otros Activos

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

a- Otros Activos Corrientes

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período Anterior Gs.
Anticipo de Impuesto a la Renta	21.340.093	21.340.093
Retención de Impuesto a la Renta	549.788	549.788
Retención de IVA	51.935.638	50.837.743
IVA Crédito Fiscal	73.857.544	84.666.894
Gastos Bancarios a Documentar	8.799	0
Gastos a Documentar	0	0
Anticipo de Gastos a Rendir	48.472.846	52.139.917
Comisiones a Rendir	6.140.906	6.140.906
Remuneración a Rendir	36.283.634	0
Seguros a Vencer	871.702	871.700
Intereses a Vencer	11.419.762	1.021.957
Fondo de Garantía	85.943.721	85.943.721
Activos a Rendir	0	23.808.801
Totales	336.824.433	327.321.520

k) Préstamos Financieros (Pasivo Corriente)

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

a- Préstamos:

PRESTAMOS	Período Actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Bancop S.A.	236.080.320	95.644.800
Totales	236.080.320	95.644.800

b- Intereses a pagar:

INTERESES A PAGAR	Período Actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Bancop S.A.	11.419.095	1.021.291
Totales	11.419.095	1.021.291

c- Sobregiros bancarios:

SOBREGIRO BANCARIO	Período Actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Bancop - Cuenta Corriente Guaraníes	-	-
Totales	-	-

l) Documentos y Cuentas por pagar (Pasivo Corriente)

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Acreeedores Varios:

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período anterior Gs.
Todomax S.A.	7.204.577	22.794.577
Cadiem CBSA	12.054.597	12.054.597
Oliservice SRL	1.080.000	720.000
Telefonía Celular del Paraguay	0	1.736.002
Monital SRL	0	0
Lux Aqua	450.000	300.000

Beladi Grafica	160.000	160.000
AMX Paraguay SA	1.250.704	1.893.030
Escribania Maria Idelina Villalba	1.511.370	388.000
Copaco SA	0	68.053
Distribuidora del Arte	0	0
Gestión Empresarial	8.250.000	8.250.000
Masspublicidad	9.166.666	9.166.666
Varios Fact 324	2.665.000	1.676.000
Massmedia	2.717.549	2.717.549
Rodney Banks	495.764	495.764
AYCA	5.250.000	3.500.000
Social Eagle	0	0
Aseguradora Tajy	0	0
Totales	52.256.227	65.920.238

m) Acreedores por Intermediación:

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período anterior Gs.
BVPASA - (Aranceles)	68.761.660	23.237.527
Totales	68.761.660	23.237.527

n) Administración de Cartera (corto y largo plazo)

No Aplicable

o) Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (corto y largo plazo)

Dividendos a Pagar	69.682.017	69.682.017
- Eleonora Scavone	17.651.657	17.651.657
- Quantum Fund	12.608.326	12.608.326
- SSBnak	12.608.326	12.608.326
- Sergio Britos	12.019.938	12.019.938
- Emerging MC	9.246.106	9.246.106
- Juan M. Peña	2.521.665	2.521.665
- Hernán Velilla	1.344.888	1.344.888
- Elizabeth Yegros	840.555	840.555
- Alberto Acosta	840.555	840.555

p) Obligaciones por contrato de Underwriting (corto y largo plazo)

No Aplicable

q) Otros Pasivos (Pasivo Corriente)

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Concepto	Período Actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Préstamos	-	-
Dividendo a pagar	69.682.017.-	69.682.017.-
Otros Pasivos Corrientes	-	-
Totales	69.682.017.-	69.682.017.-

Provisiones (Pasivo Corriente)

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

PROVISIONES	Período Actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Aportes y Retenciones a pagar	12.648.349	3.911.231
Sueldo y Jornales a Pagar	3.185.008	589.999
Anticipos de Clientes:	179.003.482	87.143.577
Anticipos de Clientes de:	20.999.900	19.389.884
- Cliente Nro.2953	109.535	0
- Cliente Nro.1405	350.625	0
- Cliente Nro.1409	1.023.000	0
- Cliente Nro.1240	0	0
- Cliente Nro.1410	0	0
- Cliente Nro.1389	0	0
- Cliente Nro.6386	126.856	0

- Cliente Nro.2053	6.069.884	6.069.884
- Cliente Nro.9357/1357	13.320.000	13.320.000
Anticipos de Clientes Clearing	158.003.582	67.753.693
- Cliente Nro.1695/1184	3.541.869	67.753.693
- Cliente Nro.11089	1.787	0
- Cliente Nro.2953	298.342	0
- Cliente Nro.10796	4.988.644	0
- Cliente Nro.3954	232.161	0
- Cliente Nro.10952	2.413.848	0
- Cliente Nro.915	92.810.557	0
- Cliente Nro.11115	78.810	0
- Cliente Nro.2897	134.467	0
- Cliente Nro.11080	97.000	0
- Cliente Nro.11200	37.368	0
- Cliente Nro.2180	12.360	0
- Cliente Nro.7003	250.011	0
- Cliente Nro.2954	13.570	0
- Cliente Nro.8649	101.581	0
- Cliente Nro.10880	13.204	0
- Cliente Nro.1970	49.754.881	0
- Cliente Nro.10393	(118.688)	0
- Cliente Nro.1049	1.916.460	0
- Cliente Nro.1771	1.375.063	0
- Cliente Nro.9753	50.287	0

r) Saldos y transacciones con personas y empresas relacionadas (Corriente y No Corriente)

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

a- Documentos y cuentas por cobrar:

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período Anterior en Gs.
Documentos a cobrar – Servicios Integrales para la Producción	29.762.139.-	29.762.139.-
Documentos a cobrar – Gustavo Sanabria	102.225.267.-	102.225.267.-
Totales	131.987.406.-	131.987.406.-

s) Resultado con personas y empresas vinculadas

No Aplicable

t) Patrimonio

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL PERIODO ANTERIOR G.	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL CIERRE DEL PERIODO G.
Capital Integrado	2.289.100.000	506.537.534	1.800.000	2.793.837.534
Prima por Emisión	7.684.301	1.800.000	-	7.684.301
Reservas	89.666.737	-	-	89.666.737
Resultados Acumulados	-1.574.614.899	-	-	-1.574.614.899
Resultados del Ejercicio		378.637.548	-	378.637.548
TOTAL	811.836.189	886.975.082	1.800.000	1.697.011.221

u) Previsiones

No Aplicable

v) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

No Aplicable

Otros Ingresos Operativos

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

CONCEPTO	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Venta de Acciones	300.520.599	444.264.000
Venta de Bonos	490.765.429	789.067.540
Venta de C.D.A.	254.000.000	0
Ingresos por servicios de Representantes de Tenedores	101.630.090	74.496.820
Ingresos por Operación y Servicios Extrabursátiles	47.600.101	0
Otros ingresos	0	449.061
Totales	1.194.516.219	1.308.277.421

w) Otros gastos operativos, de comercialización y de administración

Aranceles por Negociación Bolsa de Valores

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Concepto	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Aranceles por negociación en Bolsa	77.902.680	27.868.303
Fondo de garantía – BVPASA	1.314.046	0
Gastos Administrativos - BVPASA	0	8.767.994
Aranceles – CNV y SEPRELAD	0	2.437.560
TOTAL	79.216.726	39.073.857

Otros Gastos Operativos

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Concepto	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Costo de venta de Acciones	272.882.165	428.880.000
- Costo de venta N°1240	52.360.000	
- Costo de venta N°1410	7.000.000	
- Costo de venta N°1389	7.000.000	
- Costo de venta N°1157	87.080.000	
- Costo de venta N°1338		304.880.000
- Costo de venta N°1346		124.000.000
- Costo de venta N°10361	5.357.125	
- Costo de venta N°9693	10.714.250	
- Costo de venta N°10796	15.539.595	
- Costo de venta N°10952	5.130.685	
- Costo de venta N°10989	16.450.742	
- Costo de venta N°10986	25.796.938	
- Costo de venta N°5605	8.260.384	
- Costo de venta N°11115	3.115.398	
- Costo de venta N°2897	14.538.524	
- Costo de venta N°11080	10.384.660	
- Costo de venta N°11200	4.153.864	
Costo De venta de C.D.A.	246.000.000	
- Costo de venta CDA N°2319	246.000.000	
Costo De venta de Bonos	484.991.175	778.299.265
- Costo de venta bonos	161.487.692	119.532.904
- Costo de venta bonos	51.439.500	24.342.579
- Costo de venta bonos	54.319.842	126.866.952
- Costo de venta bonos	11.003.616	127.252.257
- Costo de venta bonos	15.004.931	128.012.192
- Costo de venta bonos	100.032.876	126.082.740
- Costo de venta bonos	8.002.630	126.209.641
- Costo de venta bonos	6.001.973	
- Costo de venta bonos	45.495.384	
- Costo de venta bonos	26.004.627	
- Costo de venta bonos	3.120.555	
- Costo de venta bonos	3.077.548	
TOTAL	1.003.873.340	1.207.179.265

Otros Gastos de Comercialización

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Concepto	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Gastos de movilidad	242.818	545.487
Útiles de oficina	1.284.137	1.025.236
Combustibles y Lubricantes	2.316.081	6.499.911
TOTAL	3.843.036	8.070.634

Otros Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Concepto	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Sueldos y jornales	182.319.007	120.933.431
Aporte patronal	29.076.175	19.954.002
Aguinaldos pagados	3.237.015	45.618.181
Vacaciones pagadas	440.000	0
Indemnizaciones	15.470.328	0
Remuneración personal superior	73.636.364	0
Honorarios profesionales	0	60.609.224
Gratificaciones	11.055.341	0
Alquileres	9.854.545	0
Agua, luz y teléfono	458.542	1.151.286
Comisiones y gastos bancarios operacionales	1.778.822	588.735
Multas y recargos	124.611	140.340
Intereses pagados	0	0
Gastos de comunicación	3.818.382	1.026.172
Gastos de consumición y limpieza	1.976.233	2.367.815
Seguridad y vigilancia	640.908	1.788.081
Gastos no deducibles	12.952.371	4.379.548
Servicios contratados	11.039.427	34.996.285
Viáticos	829.246	13.863.637
Otros gastos de administración	19.087.600	21.975.108
Comisiones y gastos bancarios sobre operaciones crediticias	858.474	5.702.031
TOTAL	378.653.391	335.093.876

x) Otros Ingresos y Egresos

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

a- Otros Ingresos:

Concepto	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Valuación de Acción de Bvpassa	481.835.197	52.664.917
Ingresos Varios	16.129.777	0
Dividendos cobrados	10.429.302	0
Preaviso	1.401.400	0
Totales:	509.795.676	52.664.917

b- Otros Egresos:

Concepto	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Devaluación de Acción de Bvpassa	0	0
Totales:	0	0

y) Resultados Financieros

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

a- Intereses cobrados:

<u>Concepto</u>	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Bancop – Caja de Ahorro	452.877	0
Banco Itaú – Caja de Ahorro	0	2.040
Intereses Cobrados – Bonos	987.288	1.816.878
Intereses Cobrados – C.D.A.	208.425	0
Totales:	1.648.590	1.818.918

b- Intereses pagados:

<u>Concepto</u>	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Préstamo Bancop SA	5.651.426	6.425.124
Préstamos	45.173	0
Préstamo Finlatina SA	0	0
Totales:	5.696.599	6.425.124

z) Resultados Extraordinarios

No Aplicable

6) Información referente a contingencias y compromisos.
a) Compromisos directos

No Aplicable

b) Contingencias Legales

No Aplicable.

c) Garantías constituidas: Póliza de Caucción / Garantía de Desempeño Profesional

Detalle de la Póliza	
Compañía de Seguro :	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A.
Número de Póliza :	1514566
Asegurado :	Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
Tomador:	Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
Fecha de emisión :	27/02/2020
Vigencia desde :	29/02/2020
Vigencia hasta :	28/02/2021
Plazo en días :	366
Capital máximo asegurado :	Gs. 548.209.750.-

7) Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No Aplicable.

8) Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad.

No Aplicable

9) Cambios Contables.

No Aplicable

10) Restricciones para distribución de utilidades.

No Aplicable

11) Sanciones.

No Aplicable