

INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30.09.2020.

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. 3.143.837.534.- Representado por 22.873 acciones de G.100.000 c/u de la Clase Ordinaria y 8.564 acciones de Gs. 100.000 c/u de la Clase Preferida.

Capital Integrado	G.3.143.837.534.-
Capital Suscripto	G 3.356.128.165
Capital a Integrar	G 3.356.128.165

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	XXXVI	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.-
Ming Chi Wu	I	IX	101	200	100	10.000.000.-
Ming Chi Wu	II	IX	51	150	100	10.000.000.-
Ming Chi Wu	II	IX	161	165	5	500.000.-
Ming Chi Wu	II	IX	181	195	15	1.500.000.-
Ming Chi Wu	II	IX	200	200	1	100.000.-
Ming Chi Wu	III	IX	1	100	100	10.000.000.-
Ming Chi Wu	III	X	151	180	30	3.000.000.-
Ming Chi Wu	III	X	191	199	9	900.000.-
Ming Chi Wu	IV	X	101	190	90	9.000.000.-
Ming Chi Wu	V	X	101	170	70	7.000.000.-
Ming Chi Wu	VI	X	1	50	50	5.000.000.-
Ming Chi Wu	XXIX	X	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXV	XI	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXVI	XI	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXVII	XI	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXVIII	XI	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXX	XI	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXXI	XI	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXXII	XII	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXXIX	XII	1	192	192	19.200.000.-
Ming Chi Wu	XXXXII	XII	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXXXIII	XII	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXXXIX	XII	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	XXXXVII	XII	1	200	200	20.000.000.-

HACE TU CAMINO

Ming Chi Wu	XXXXVIII	XIII	1	200	200	20.000.000.-
Ming Chi Wu	L	XIII	1	200	200	20.000.000.-
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					11233	1.123.300.000.-
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 Martin Santiago Storm Garcete					722	72.268.767.-
Carlos Martin Santiago Storm G.					722	72.268.767.-
Jorge Alberto Storm Garcete					722	72.268.767.-
Jorge Alberto Storm Garcete					722	200.000.000.-
Iván Emanuel Eraso					1500	150.000.000.-
Iván Emanuel Eraso					1500	150.000.000.-
Celeste Huergo Vietto					2000	200.000.000.-
Celeste Huergo Vietto					2000	200.000.000.-
					31.437	3.143.837.534.-

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 30/09/2020 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)	1.822.558.532	52.393.946	Documentos y Cuentas a Pagar	1.329.792.422	89.157.765
Caja	568.967	490.623	Acreeedores por Intermediación	58.028.103	23.237.527
Recaudaciones a Depositatar			Acreeedores Varios	271.764.319	65.920.188
Bancos	1.821.989.565	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 (Nota 5.n)	1.000.000.000	
Títulos de Renta Variable			Préstamos Financieros (Nota 5. k)	160.499.333	96.666.091
Títulos de Renta Fija			Préstamo	150.000.000	95.644.800
Menos: Previsión por menor valor			Intereses a pagar	10.499.333	1.021.291
Inventario	918.119.185	18.428.343	Sobregiros bancarios		
Títulos de Renta Variable	403.765.583	13.320.000			
Títulos de Renta Fija	514.353.602	5.108.343			
Créditos (Nota 5. f)	300.955.212	363.930.907	Provisiones (Nota 5. q)	235.576.331	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	168.967.806	231.943.501	Retenciones de impuestos		
Menos: Previsión para incobrables			Aportes y Retenciones a pagar	11.161.862	3.911.231
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas			Sueldos y jornales a pagar	0	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	224.414.469	87.143.577
Otros Activos (Nota 5. j)	318.441.951	327.321.520	Intereses a Devengar	0	0
Otros Activos Corrientes	318.441.951	327.321.520	Otros Pasivos (Nota 5. q)	71.225.017	69.682.017
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.360.074.880	762.074.716	Préstamos	0	0
ACTIVO NO CORRIENTE			Dividendos a pagar	69.682.017	69.682.017
Inversiones Permanentes (Nota 5.e)	859.800.000	377.964.803	Otros Pasivos Corrientes	1.543.000	0
Títulos de Renta Variable	17.782.443	17.782.443	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.797.093.103	347.150.680
Títulos de Renta Fija			PASIVO NO CORRIENTE		
Acción de la Bolsa de Valores	851.000.000	369.164.803	Cuentas a Pagar		
Menos: Previsión para Inversiones	(8.982.443)	(8.982.443)	Obligac. Por Contratos de underwriting		
Créditos			Acreeedores por Intermediación		
Deudores por Intermediación			Oblig. Por Administración de Cartera		
Deudores Varios			Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas		
Créditos en Gestión de Cobro			Acreeedores Varios		
Menos: Previsión para incobrables			Préstamos Financieros		
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas			Préstamos en Bancos		
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas			Intereses a Devengar		
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting			Previsiones		
Bienes de Uso (Nota 5. g)	218.165.042	258.571.649	Previsión para indemnización		
(Depreciación acumulada)	(199.217.742)	(239.624.349)	Otras contingencias		
Activos Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5. i)	0	0	Otros Pasivos no Corrientes		
Licencia			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
Marcas			TOTAL PASIVO	1.797.093.103	347.150.680
Gastos de desarrollo			PATRIMONIO NETO		
Programas	2.091.038	2.091.038	Capital	3.153.321.835	2.296.784.301
(Amortización Acumulada)	(2.091.038)	(2.091.038)	Capital Suscripto	3.356.128.165	4.210.865.699
Otros Activos No Corrientes			Capital Integrado	3.143.837.534	2.289.100.000
Gastos no devengados			Capital a Integrar	-3.143.837.534	-4.210.865.699
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	878.747.300	396.912.103	Prima de Emisión	9.484.301	7.684.301
TOTAL ACTIVO	4.238.822.180	1.158.986.819	Reserva Legal	78.824.935	78.824.935
			Reservas Facultativas		
			Reserva de Revalúo	10.841.802	10.841.802
			Resultados Acumulados	-1.574.614.899	-1.414.747.700
			Resultados del Ejercicio	773.355.404	-159.867.199
			Reserva para aumento de capital		
			TOTAL PATRIMONIO NETO	2.441.729.077	811.836.139
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.238.822.180	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 30/09/2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
CON EL 30/09/2019. (En guaraníes)**

	PERIODO ACTUAL	IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR
INGRESOS OPERATIVOS	5.795.768.895	2.086.400.768
<u>. Comisiones por contratos de colocación primaria</u>		
Comisiones por contratos de colocación primaria de acciones	0	18.895.828
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	20.699.679	302.901.492
<u>. Comisiones por contratos de colocación secundaria</u>		
Comisiones por contratos de colocación secundaria de acciones	62.217.271	6.408.812
Comisiones por contratos de colocación secundaria de renta fija	78.467.950	20.347.761
. Ingresos por asesoría financiera	69.864.146	139.851.609
. Otros ingresos operativos (Nota 5. v)	5.564.519.849	1.597.995.266
GASTOS OPERATIVOS	-4.840.910.295	-1.544.804.181
Gastos por comisiones y servicios	0	54.339.265
Aranceles por negociación Bolsa de Valores (Nota 5. w)	82.741.665	72.385.701
Otros gastos operativos (Nota 5. w)	4.758.168.630	1.418.079.215
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	954.858.600	541.596.587
<u>GASTOS DE COMERCIALIZACION</u>	-19.693.937	-14.279.125
Publicidad	13.521.818	6.978.181
Folletos e Impresiones	145.455	5.501.821
Otros gastos de comercialización (Nota 5. w)	6.026.664	1.799.123
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>	-655.650.235	-610.559.352
Servicios personales	23.912.153	0
Previsión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimientos	0	5.578.455
Seguros	6.582.609	6.989.958
Impuestos, tasas y contribuciones	3.454.900	0
Otros gastos de administración (Nota 5. w)	621.700.573	597.990.939
RESULTADO OPERATIVO NETO	-279.514.428	-83.241.890
<u>Otros Ingresos y Egresos (Nota 5. x)</u>		
Otros Ingresos	513.300.437	60.730.437
Otros Egresos	0	0
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>		
<u>Generados por activos:</u>		
Intereses cobrados (Nota 5. y)	2.789.699	1.818.918
Diferencia de cambio	78.465.855	38.011.708
<u>Generados por pasivos:</u>		
Intereses pagados (Nota 5. y)	-6.616.361	- 10.286.369
Diferencia de cambio	-94.098.654	-41.021.510
UTILIDAD O (PERDIDA)	773.355.404	-33.988.706
IMPUESTO A LA RENTA	0	0
RESERVA LEGAL	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	773.355.404	-33.988.706

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 30/09/2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO AL 30/09/2019
(En guaraníes)

	PERIODO ACTUAL	IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos en efectivo por comisiones y otros	6.390.324.886	2.020.931.444
Costo de ventas	-4.840.910.295	-1.466.804.231
Efectivo pagado a empleados	-303.862.314	-167.543.278
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-530.742.063	-778.211.132
Total de Efectivo por las actividades operativas antes de cambio en los activos de operaciones	714.810.214	-391.627.197
(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	-3.454.900	0
Efectivo neto de actividades de operación	-3.454.900	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	856.537.534	0
Provenientes de préstamos y otras deudas	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	0	0
Efectivo neto en actividades de financiamiento	856.537.534	0
Aumento (o Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	1.567.892.848	-391.627.197
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	254.665.684	646.292.881
Efectivo y su equivalente al cierre del período	1.822.558.532	254.665.684

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 30-09-2020 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO AL 30-09-2019
(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)	(33.988.706)		936.950.848
Movimientos subsecuentes				-	-	-	763.784	-		(125.878.493)		-
Aumento de capital	856.537.534	856.537.534	1.800.000	854.737.534				506.537.534				
Reserva Legal												
Reserva de Revalúo												
Resultado del Ejercicio	-	-		-	-	-	-	-	-	773.355.404	2.441.729.077	-
Total período Actual	2.854.328.165	2.854.328.165	9.484.301	3.143.037.534	78.824.935	-	10.841.802		(1.574.614.899)	773.355.404	2.441.729.077	-
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)	(33.988.706)	-	936.950.848

Sr. Daniel Andres Moreno Bogarín.
Presidente

Sr. Javier Eduardo Benitez Pereira
Síndico

C.P. Celeste Magaly Méndez Godoy
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

1) Consideración de los Estados Contables.

Los Estados Contables al 30/09/2020 han sido aprobados por el Acta del Directorio N°212 de fecha 11/11/2020 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 30/09/2020 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	6.979,36	6.442,33
Tipo de cambio vendedor	6.990,35	6.463,95

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	--	--	--	--	--	--	--
Itaú	Dólar	0	0	0	2043,36	6.442,33	13.163.999
El Comercio	Dólar	100,00	6.979,36	696.142	0	6.442,33	0
Bancop	Dólar	33.673,36	6.979,36	231.178.667	0	6.442,33	0

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	6.979,36	78.465.855	6.442,33	38.011.708
PÉRDIDAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	6.979,36	94.098.654	6.442,33	41.021.510

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	9.783.967
Bancop Cta. Cte. Guaraníes	315.826.137	4.228.866
Bancop Cta. Ahorro Dólares	182.265.986	0
Bancop Cta. Clearing Guaraníes	14.515.323	0
Bancop Cta. Clearing Dólares	48.912.681	0
Bancop Cta. Propia CMCB Guaraníes	1.259.573.296	0
El Comercio Cta. Ahorro Guaraníes	200.000	0
El Comercio Cta. Ahorro Dólares	696.142	0
Cefisa Cta. Ahorro Guaraníes	0	0
Totales	1.822.558.532	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 setiembre 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 setiembre 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	50.206.296	81.636.161
Cliente Nº 1270	90.476.738	124.624.834
Cliente Nº 1548	0	0
Cliente Nº 1301	0	0
Cliente Nº 1290/4474	106.028	106.028
Cliente Nº 646	0	0
Cliente Nº 1502	18.728.734	18.728.734
Cliente Nº 1335/7452	343.082	343.082
Cliente Nº 1273	0	0
Cliente Nº 1266	425.744	425.744
Cliente Nº 2953	79.522	0
Cliente Nº 2954	5.848	0
Cliente Nº 1274	2.976.214	2.976.214
Cliente Nº 2181/1217	0	0
Cliente Nº 1759/1199	1.940.803	1.940.803
Cliente Nº 1896/1202	0	0
Cliente Nº 2079/1212	1.161.901	1.161.901
Cliente Nº 1745	476.804	0
Cliente Nº 9753/1381	22.917	0
Cliente Nº 10361	17.175	0
Totales	168.967.806	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	66.537.615	50.837.743
IVA Crédito Fiscal	28.088.309	84.666.894
Retenciones IDU	346.613	0
Gastos Bancarios a Documentar	0	0
Gastos a Documentar	0	0
Anticipo de Gastos a Rendir	54.019.105	52.139.917
Comisiones a Rendir	6.140.906	6.140.906
Viáticos a Rendir	2.336.000	0
Remuneración a Rendir	18.389.801	0
Seguros a Vencer	0	871.700
Intereses a Vencer	10.500.000	1.021.957
Fondo de Garantía	85.943.721	85.943.721
Activos a Rendir	24.250.000	23.808.801
Totales	318.441.951	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.	150.000.000	95.644.800
Totales	150.000.000	95.644.800

b- Intereses a pagar:

INTERESES A PAGAR	Período Actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Bancop S.A.	10.499.333	1.021.291
Totales	10.499.333	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:

Acreedores Varios:

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período anterior Gs.
Todomax S.A.	17.954.577	22.794.577
Cadiem CBSA	12.054.597	12.054.597
Oliservice SRL	720.000	720.000
Telefonía Celular del Paraguay	2.886.800	1.736.002
Monital SRL	0	0
Lux Aqua	300.000	300.000
Beladi Grafica	0	160.000
AMX Paraguay SA	980.707	1.893.030
Escribania Maria Idelina Villalba	150.000	388.000
Copaco SA	64.760	68.053
Distribuidora del Arte	0	0
Gestión Empresarial	8.250.000	8.250.000
Masspublicidad	9.166.666	9.166.666
Varios	214.272.899	1.676.000
Massmedia	2.717.549	2.717.549
Rodney Banks	495.764	495.764
AYCA	1.750.000	3.500.000
Social Eagle	0	0
Aseguradora Tajy	0	0
Totales	271.764.319	65.920.238

m) Acreedores por Intermediación:

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período anterior Gs.
BVPASA - (Aranceles)	58.028.103	23.237.527
Totales	58.028.103	23.237.527

n) Administración de Cartera (corto y largo plazo)

Obligaciones por administración de cartera	Período Actual Gs.	Período anterior Gs.
Cliente N°1049	450.000.000	0
Cliente N°915	250.000.000	0
Cliente N°1305	300.000.000	0
Totales	1.000.000.000	0

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	1.543.000	
Totales	71.225.017	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	11.161.862	3.911.231
Sueldo y Jornales a Pagar	0	589.999
<u>Anticipos de Clientes:</u>	224.414.469	87.143.577
Anticipos de Clientes de:	177.907.654	19.389.884
- Cliente Nro.2953	35.822	0
- Cliente Nro.722	380.297	0
- Cliente Nro.1190	102.278.356	0
- Cliente Nro.1270	26.193.340	0
- Cliente Nro.1446	41.929.350	0
- Cliente Nro.8753	343.749	0
- Cliente Nro.2409	550.000	0
- Cliente Nro.2053	6.069.884	6.069.884
- Cliente Nro.9357/1357	0	13.320.000
Anticipos de Clientes Clearing	46.506.815	67.753.693
- Cliente Nro.1695/1184	0	67.753.693
- Cliente Nro.11089	1.787	0
- Cliente Nro.2953	26.365	0
- Cliente Nro.1970	46.597.351	0
- Cliente Nro.10393	(118.688)	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	856.537.534	1.800.000	3.143.837.534
Prima por Emisión	7.684.301	1.800.000	-	9.484.301
Reservas	89.666.737		-	89.666.737
Resultados Acumulados	-1.574.614.899		-	-1.574.614.899
Resultados del Ejercicio		773.355.404	-	773.355.404
TOTAL	811.836.189	1.631.692.938	1.800.000	2.441.729.077

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	1.552.416.014	712.229.000
Venta de Bonos	1.075.984.575	789.067.540
Venta de C.D.A.	2.260.752.965	0
Ingresos por servicios de Representantes de Tenedores	116.630.090	89.496.820
Ingresos por Operación y Servicios Extrabursátiles	558.736.205	0
Otros ingresos	0	7.201.906
Totales	5.564.519.849	1.597.995.266

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	59.010.959
Fondo de garantía – BVPASA	1.802.745	0
Gastos Administrativos - BVPASA	0	10.937.182
Aranceles – CNV y SEPRELAD	3.036.240	2.437.560
TOTAL	82.741.665	72.385.701

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	1.462.323.861	639.780.000
- 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		157.320.000
- Costo de venta N°1346		147.560.000

- Costo de venta N°2115		9.300.000
- Costo de venta N°2114		114.700.000
- Costo de venta N°2224		55.000.000
- Costo de venta N°2235		155.900.000
- 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 N°11225	1.038.466	
- Costo de venta N°11255	3.115.398	
- Costo de venta N°10130	10.384.660	
- Costo de venta N°1970	82.448.990	
- Costo de venta N°11419	31.153.980	
- Costo de venta N°4782	113.767.472	
- Costo de venta N°11459	50.863.000	
- Costo de venta N°7393	101.800.000	
- Costo de venta N°1444	5.093.700	
- Costo de venta N°4230	4.340.000	
- Costo de venta N°9357	13.320.000	
- Costo de venta N°10803	5.093.700	
- Costo de venta N°921	170.400.000	
- Costo de venta N°10751	8.680.000	
- Costo de venta N°2402	38.500.000	
- Costo de venta N°1454	174.250.000	
- Costo de venta N°1452	365.520.000	
Costo De venta de C.D.A.	2.235.263.559	
- Costo de venta CDA N°2319	246.000.000	
- Costo de venta CDA N°1305	304.901.056	
- Costo de venta CDA N°10952	22.711.480	
- Costo de venta CDA N°8694	100.000.000	
- Costo de venta CDA N°5561	100.000.000	
- Costo de venta CDA N°1970	1.134.440.372	
- Costo de venta CDA N°2352	50.000.000	
- Costo de venta CDA N°1577	100.000.000	
- Costo de venta CDA N°11813	177.210.651	
Costo De venta de Bonos	1.060.581.211	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	
- Costo de venta bonos	100.065.800	
- Costo de venta bonos	103.228.100	
- Costo de venta bonos	103.228.100	
- Costo de venta bonos	82.582.480	
- Costo de venta bonos	134.196.530	
- Costo de venta bonos	3.120.555	
- Costo de venta bonos	10.401.851	
- Costo de venta bonos	15.276.885	
- Costo de venta bonos	3.120.555	
- Costo de venta bonos	20.369.180	
TOTAL	4.758.168.631	1.418.079.265

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	585.487
Útiles de oficina	2.962.765	1.213.636
Combustibles y Lubricantes	2.821.081	0
TOTAL	6.026.664	1.799.123

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	300.625.299	167.543.278
Aporte patronal	46.928.377	27.644.621
Aguinaldos pagados	3.237.015	0
Vacaciones pagadas	440.000	0
Indemnizaciones	15.470.328	0
Remuneración personal superior	112.176.213	65.468.553
Honorarios profesionales	52.929.365	168.609.255
Gratificaciones	11.055.341	0
Combustibles y Lubricantes	0	11.301.733
Alquileres	9.854.545	0
Agua, luz y teléfono	635.161	1.358.227
Comisiones y gastos bancarios operacionales	1.914.224	596.735
Multas y recargos	124.611	140.340
Patentes e impuestos	0	7.871.850
Intereses pagados	0	916.712
Gastos de comunicación	8.169.852	3.167.300
Gastos de consumición y limpieza	2.701.007	3.977.623
Capacitación al personal	1.000.000	0
Seguridad y vigilancia	640.908	2.480.807
Gastos no deducibles	17.198.078	3.904.097
Servicios contratados	0	51.196.677
Viáticos	988.046	13.863.637
Otros gastos de administración	34.753.729	61.775.896
Comisiones y gastos bancarios sobre operaciones crediticias	858.474	6.173.598
TOTAL	621.700.573	597.990.939

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	60.730.437
Ingresos Varios	16.554.892	0
Dividendos cobrados	12.799.857	0
Comisiones Cobradas	709.091	0
Preaviso	1.401.400	0
Totales:	513.300.437	60.730.437

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	791.028	0
Banco Itaú – Caja de Ahorro	0	2.040
Intereses Cobrados – Bonos	1.580.657	1.816.878
Intereses Cobrados – C.D.A.	418.014	0
Totales:	2.789.699	1.818.918

b- Intereses pagados:

<u>Concepto</u>	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Préstamo Bancop SA	5.571.188	10.286.369
Préstamos	45.173	0
Préstamo Finlatina SA	0	0
Totales:	6.616.361	10.286.369

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