

Asunción, 14 de Agosto de 2019.

Señores

Comisión Nacional de Valores.

Presente

De nuestra consideración:

En representación de "**Capital Markets Casa de Bolsa S.A**" con **Ruc 80009706-8**, nos dirigimos a ustedes y por su intermedio a quien corresponda a fin de remitirles las documentaciones de acuerdo a lo establecido en el Art. 11 de la Resolución CNV N°950/06 para la presentación de nuestro Estados Contables al 30/06/2019.

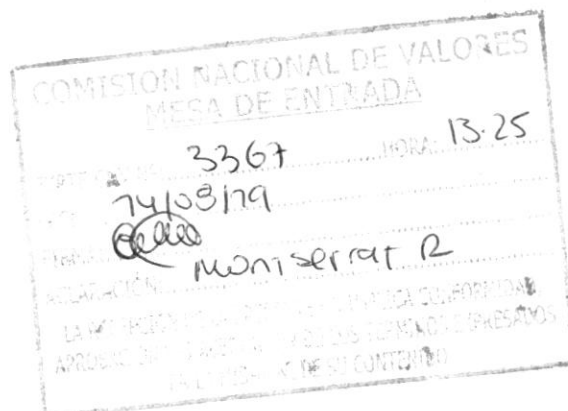
- Informe del primer semestre de los estados contables - 30/06/2019.
- Informe del Síndico correspondiente al primer semestre – 30/06/2019.
- Copia autenticada del Acta de Directorio N°194.
- Informe sobre personas vinculadas al 30/06/2019.

Sin otro particular aprovechamos la oportunidad para saludarle muy atentamente.


.....
Daniel Andrés Moreno Bogarín.

Presidente.

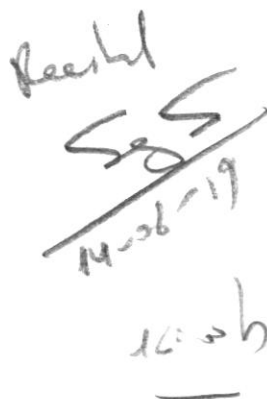
Capital Markets Casa de Bolsa S.A.



A LA DRC



14/08/19


14-08-19
10:26

INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30.06.2019.
(d-m-a)

1. IDENTIFICACION:
 - 1.1 NOMBRE O RAZON SOCIAL
Capital Markets S.A. – Casa de Bolsa
 - 1.2 REGISTRO CNV: N° 122/07
 - 1.3 CODIGO BOLSA: N° 01
 - 1.4 DIRECCION OFICINA PRINCIPAL
Tte. Villamayor N° 495 esq. Zurbarán
 - 1.5 TELEFONO: 021-201.255
 - 1.6 FAX: 021-201.255
 - 1.7 E-MAIL : info@capitalmarkets.com.py
 - 1.8 SITIO PAGINA WEB: www.capitalmarkets.com.py
 - 1.9 DOMICILIO LEGAL: Tte. Villamayor N° 495 esq. Zurbarán
2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD:
 - 2.1 ESCRITURA N° 57 Civil "A", Folio 203 FECHA
 - 2.2 INSCRIPCION EN EL REGISTRO PÚBLICO. N° 240, Serie D
 - 2.3 REFORMAS DE ESTATUTOS
Cambio de denominación de Bolpar Casa de Bolsa S.A. por la de Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
 - 2.4 ESCRITURA N° FECHA : 16/03/2007
 - 2.5 INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO : N° 209 "A" , Folio 2174
3. ADMINISTRACION:

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representantes Legales	
Presidente	Daniel Andrés Moreno Bogarín
Vicepresidente	José Aníbal Insfrán Pelozo
Director Titular	Rodney Russell Banks Magnani
Directora Suplente	Jorge Francisco Denis Acuña
Síndico Titular	Enrique Estigarribia Lezcano
Síndico Suplente	Javier Eduardo Benítez Pereira
Plana Ejecutiva	
Presidente	Daniel Andrés Moreno Bogarín
Vicepresidente	José Aníbal Insfrán Pelozo

4. CAPITAL Y PROPIEDAD:

Capital Social integrado es de Gs. 2.289.100.000.- Representado por 22.891 acciones de G.100.000 c/u de la Clase Ordinaria de G.100.000 c/u

Capital Integrado G.2.289.100.000.-

Capital Suscripto G 3.710.865.699.-

Capital a Integrar G 3.710.865.699.-

Valor nominal de las acciones Gs 100.000



Regina M.
Lic. Regina Martínez
Contadora



CUADRO DE CAPITAL INTEGRADO

Listado de Accionistas	Serie	Número de Título	Del	Al	Cantidad	MONTO
Alberto Acosta	II	12	151	160	10	1.000.000.-
Alberto Acosta	XII	107	1	9	9	900.000.-
Alberto Acosta	XXVII	132	79	88	10	1.000.000.-
Alberto Acosta	LXXXV	1	1	12	12	1.200.000.-
Alberto Acosta					41	4.100.000.-
José Anibal Insfrán	XXVII	133	89	300	212	21.200.000.-
José Anibal Insfrán	XXVIII	134	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XXIX	135	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XXIX	136	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XXIX	137	1	63	63	6.300.000.-
José Anibal Insfrán	VII	89	133	142	10	1.000.000.-
José Anibal Insfrán	VII	90	143	152	10	1.000.000.-
José Anibal Insfrán	VIII	91	1	52	52	5.200.000.-
José Anibal Insfrán	VII	91	153	200	48	4.800.000.-
José Anibal Insfrán	VIII	92	53	152	100	10.000.000.-
José Anibal Insfrán	VIII	93	153	157	5	500.000.-
José Anibal Insfrán	VIII	94	158	162	5	500.000.-
José Anibal Insfrán	VIII	95	163	172	10	1.000.000.-
José Anibal Insfrán	IX	96	1	72	72	7.200.000.-
José Anibal Insfrán	VIII	96	173	200	28	2.800.000.-
José Anibal Insfrán	IX	97	73	82	10	1.000.000.-
José Anibal Insfrán	IX	98	83	92	10	1.000.000.-
José Anibal Insfrán	IX	99	93	192	100	10.000.000.-
José Anibal Insfrán	X	100	1	92	92	9.200.000.-
José Anibal Insfrán	IX	100	193	200	8	800.000.-
José Anibal Insfrán	X	101	93	102	10	1.000.000.-
José Anibal Insfrán	XII	107	10	300	291	29.100.000.-
José Anibal Insfrán	XIII	108	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XIV	109	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XV	110	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XVI	111	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XVII	112	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XVIII	113	1	24	24	2.400.000.-
José Anibal Insfrán	XXXVI	156	53	54	2	200.000.-
José Anibal Insfrán	XXXX	164	292	300	9	900.000
José Anibal Insfrán	XXXXI	165	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XXXXII	166	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XXXXIII	167	1	300	300	30.000.000.-
José Anibal Insfrán	XXXXIV	168	1	150	101	10.100.000.-
José Anibal Insfrán	LXXXX	15	113	200	88	8.800.000.-
José Anibal Insfrán	LXXXXI	14	1	199	200	20.000.000.-
José Anibal Insfrán	LXXXXII	15	1	199	200	20.000.000.-
José Anibal Insfrán	LXXXXIII	16	1	199	200	20.000.000.-
José Anibal Insfrán	LXXXXIV	17	1	199	200	20.000.000.-
José Anibal Insfrán	LXXXXV	18	1	199	200	20.000.000.-
José Anibal Insfrán	LXXXXVI	19	1	199	200	20.000.000.-
José Anibal Insfrán	LXXXXVIII	20	1	110	110	11.000.000.-
José Anibal Insfrán					5970	597.000.000.-
Eleonora Scavone	XI	102	1	2	2	200.000.-
Eleonora Scavone	X	102	103	200	98	9.800.000.-
Eleonora Scavone	XI	103	3	52	50	5.000.000.-
Eleonora Scavone	XI	104	53	102	50	5.000.000.-
Eleonora Scavone	XI	105	103	107	5	500.000.-
Eleonora Scavone	XI	106	108	112	5	500.000.-



Lic. Regina Martínez
Contadora



Eleonora Scavone	XVIII	114	25	230	206	20.600.000.-
Eleonora Scavone	XXIX	138	64	269	206	20.600.000.-
Eleonora Scavone	LXXXIX	13	113	200	88	8.800.000.-
Eleonora Scavone	LXXX	14	1	112	112	11.200.000.-
Eleonora Scavone					822	82.200.000.-
Elizabeth Yegros	IV	43	191	195	5	500.000.-
Elizabeth Yegros	IV	44	196	196	1	100.000.-
Elizabeth Yegros	IV	45	197	197	1	100.000.-
Elizabeth Yegros	IV	46	198	198	1	100.000.-
Elizabeth Yegros	IV	47	199	199	1	100.000.-
Elizabeth Yegros	IV	48	200	200	1	100.000.-
Elizabeth Yegros	XVIII	115	230	238	9	900.000.-
Elizabeth Yegros	XXIX	139	270	279	10	1.000.000.-
Elizabeth Yegros	LXXXV	2	13	24	12	1.200.000.-
Elizabeth Yegros					41	4.100.000.-
Emerging MC	III	30	181	190	10	1.000.000.-
Emerging MC	IV	37	1	100	100	10.000.000.-
Emerging MC	XVIII	116	239	300	62	6.200.000.-
Emerging MC	XIX	117	1	46	46	4.600.000.-
Emerging MC	XXIX	140	280	300	21	2.100.000.-
Emerging MC	XXX	141	1	86	86	8.600.000.-
Emerging MC	LXXXV	5	61	182	122	12.200.000.-
Jorge Denis	LXXXVI	7	1	6	6	600.000.-
Emerging MC					453	45.300.000.-
Gustavo Sanabria	I	2	101	150	50	5.000.000.-
Gustavo Sanabria	I	3	151	160	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	I	4	161	170	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	I	5	171	180	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	I	6	181	190	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	I	7	191	195	5	500.000.-
Gustavo Sanabria	I	8	196	200	5	500.000.-
Gustavo Sanabria	II	10	51	100	50	5.000.000.-
Gustavo Sanabria	II	11	101	150	50	5.000.000.-
Gustavo Sanabria	II	13	161	165	5	500.000.-
Gustavo Sanabria	II	17	181	185	5	500.000.-
Gustavo Sanabria	II	18	186	190	5	500.000.-
Gustavo Sanabria	II	19	191	195	5	500.000.-
Gustavo Sanabria	II	24	200	200	1	100.000.-
Gustavo Sanabria	III	25	1	100	100	10.000.000.-
Gustavo Sanabria	III	27	151	160	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	III	28	161	170	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	III	29	171	180	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	III	31	191	195	5	500.000.-
Gustavo Sanabria	III	32	196	196	1	100.000.-
Gustavo Sanabria	III	33	197	197	1	100.000.-
Gustavo Sanabria	III	34	198	198	1	100.000.-
Gustavo Sanabria	III	35	199	199	1	100.000.-
Gustavo Sanabria	IV	38	101	150	50	5.000.000.-
Gustavo Sanabria	IV	39	151	160	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	IV	40	161	170	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	IV	41	171	180	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	IV	42	181	190	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	V	50	101	110	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	V	51	111	120	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	V	52	121	130	10	1.000.000.-



CAPITAL MARKETS

HACE TU CAMINO

Gustavo Sanabria	V	53	131	140	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	V	54	141	150	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	V	55	151	160	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	V	56	161	170	10	1.000.000.-
Gustavo Sanabria	V	60	1	50	50	5.000.000.-
Gustavo Sanabria	XIX	118	47	300	254	25.400.000.-
Gustavo Sanabria	XX	119	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXI	120	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXII	121	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXIII	122	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXIV	123	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXV	124	1	61	61	6.100.000
Gustavo Sanabria	XXX	142	87	300	214	21.400.000.-
Gustavo Sanabria	XXXI	143	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXII	144	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXIII	145	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXIV	146	1	61	61	6.100.000
Gustavo Sanabria	XXXVI	155	51	52	2	200.000.-
Gustavo Sanabria	XXXVII	160	182	300	119	11.900.000
Gustavo Sanabria	XXXVIII	161	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXIX	162	1	300	300	30.000.000.-
Gustavo Sanabria	XXXX	163	1	300	291	29.100.000.-
Gustavo Sanabria	LXXXVIII	21	111	200	89	8.900.000.-
Gustavo Sanabria	LXXXVIX	22	1	199	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	C	23	1	199	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	CI	24	1	199	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	CII	25	1	199	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	CIII	26	1	199	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	CIV	27	1	199	200	20.000.000.-
Gustavo Sanabria	CV	28	1	109	109	10.900.000.-
Gustavo Sanabria					5970	597.000.000.-
Hernán Velilla	II	14	166	170	5	500.000.-
Hernán Velilla	II	15	171	175	5	500.000.-
Hernán Velilla	II	16	176	180	5	500.000.-
Hernán Velilla	III	36	200	200	1	100.000.-
Hernán Velilla	XXV	125	62	76	15	1.500.000.-
Hernán Velilla	XXXIV	147	62	77	16	1.600.000.-
Hernán Velilla	LXXXV	3	25	43	19	1.900.000.-
Hernán Velilla					66	6.600.000.-
Jorge Denis	II	20	196	196	1	100.000.-
Jorge Denis	II	21	197	197	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	61	51	100	50	5.000.000.-
Jorge Denis	VI	62	101	110	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	63	111	120	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	64	121	125	5	500.000.-
Jorge Denis	VI	65	126	135	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	66	136	145	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	67	146	155	10	1.000.000.-
Jorge Denis	VI	68	156	160	5	500.000.-
Jorge Denis	VI	69	161	161	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	70	162	162	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	71	163	163	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	72	164	164	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	73	165	174	10	1.000.000.-

Regina M.
Lic. Regina Martínez
Contadora

Jorge Denis	VI	74	175	179	5	500.000.-
Jorge Denis	VI	75	180	180	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	76	181	181	1	100.000.-
Jorge Denis	VI	77	182	191	10	1.000.000.-
Jorge Denis	XXV	125	77	216	140	14.000.000.-
Jorge Denis	XXXIV	148	78	217	140	14.000.000.-
Jorge Denis	XXXVI	157	55	56	2	200.000.-
Jorge Denis	XXXXXXV	201	202	300	99	9.900.000.-
Jorge Denis	XXXXXXVI	202	1	21	21	2.100.000.-
Jorge Denis	LXXXVI	8	7	172	166	16.600.000.-
Jorge Denis					729	72.900.000.-
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
Capitalización						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	XXXX	185	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXI	186	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXII	187	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXIII	188	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXIV	189	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXV	190	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXVI	191	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXVII	192	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXVIII	193	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXIX	194	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXX	195	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXI	196	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXII	197	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXIII	198	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXIV	199	1	300	300	30.000.000.-
Daniel Moreno Bogarín	XXXXXV	200	1	100	201	20.100.000.-
Daniel Moreno Bogarín						5625
						562.500.000.-
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.-
						22.891
						2.289.100.000.-

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
- 5.1 AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE DESIGNADO: AYCA – AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS
- 5.2 NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE LA CNV: AE007
6. PERSONAS VINCULADAS (Administración)

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representantes Legales	
Presidente	Daniel Andrés Moreno Bogarín
Vicepresidente	José Aníbal Insfrán Pelozo
Director Titular	Rodney Russell Banks Magnani
Directora Suplente	Jorge Francisco Denis Acuña
Síndico Titular	Enrique Estigarribia Lezcano
Síndico Suplente	Javier Eduardo Benítez Acuña
Plana Ejecutiva	
Presidente	Daniel Andrés Moreno Bogarín
Vicepresidente	José Aníbal Insfrán Pelozo
Oficial de Cumplimiento	
José David Rolon Bogado	
Auditor Interno	
Osvaldo Miguel Martínez	



Regina L.
Lic. Regina Martínez
Contadora



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL O BALANCE GENERAL al 30-06-2019 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31-12-2018. (En Guaraníes)

ACTIVO	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	PASIVO	PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibilidades (Nota 5. d)	345.981.322	242.161.861	Documentos y Cuentas a Pagar	41.336.700	117.729.444
Caja	942	211.855	Acreedores por Intermediación	2.231.692	24.187.707
Recaudaciones a Depositar			Acreedores Varios	39.105.008	93.541.737
Bancos	345.980.380	241.950.006	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					
Títulos de Renta Fija					
Menos: Previsión por menor valor					
Inventario	55.000.000	236.662.579	Préstamos Financieros (Nota 5. k)	108.204.410	120.603.352
Títulos de Renta Variable	55.000.000	212.320.000	Préstamo	106.272.000	118.080.000
Títulos de Renta Fija	0	24.342.579	Intereses a pagar	1.932.410	2.523.352
			Sobregiros bancarios		
Créditos (Nota 5. f)	321.924.154	252.606.499	Provisiones (Nota 5. q)	350.763.468	230.326.756
Deudores por Intermediación			Impuestos a pagar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	131.987.406	131.987.406	IVA a pagar		
Deudores Varios	189.936.748	120.619.093	Retenciones de impuestos		
Menos: Previsión para incobrables			Aportes y Retenciones a pagar	5.535.318	3.267.006
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas Relacionadas			Sueldos y jornales a pagar		5.141.500
Menos: Previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas			Seguros a pagar		
Derechos sobre títulos por Contratos de Underwriting			Anticipo de clientes	345.228.150	221.918.250
			Intereses a Devengar	0	0
Otros Activos (Nota 5. j)	491.907.310	432.831.823	Otros Pasivos (Nota 5. q)	69.682.017	69.682.017
Otros Activos Corrientes	491.907.310	432.831.823	Préstamos	0	0
			Dividendos a pagar	69.682.017	69.682.017
			Otros Pasivos Corrientes	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.214.812.786	1.164.262.762	TOTAL PASIVO CORRIENTE	569.986.595	538.341.569
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes (Nota 5.e)	370.281.649	317.616.732	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	361.481.649	308.816.732	Oblig. Por Administración de Cartera		
Menos: Previsión para Inversiones	(8.982.443)	(8.982.443)	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas		
			Acreedores Varios		
Créditos			Préstamos Financieros		
Deudores por Intermediación			Préstamos en Bancos		
Deudores Varios			Intereses a Devengar		
Créditos en Gestión de Cobro					
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		
			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso (Nota 5. g)	257.007.865	256.880.592	TOTAL PASIVO	569.986.595	538.341.569
(Depreciación acumulada)	(229.478.913)	(229.478.913)			
Activos Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 5. i)	0	0	PATRIMONIO NETO	1.042.636.792	970.939.604
Licencia			Capital	2.296.784.301	2.296.784.301
Marcas			Capital Suscrito	3.710.865.699	3.710.865.699
Gastos de desarrollo			Capital Integrado	2.289.100.000	2.289.134.301
Programas	2.091.038	2.091.038	Capital a Integrar	-3.710.865.699	-3.710.865.699
(Amortización Acumulada)	(2.091.038)	(2.091.038)	Prima de Emisión	7.684.301	7.650.000
			Reserva Legal	78.824.935	78.824.935
Otros Activos No Corrientes			Reservas Facultativas		
Gastos no devengados			Reserva de Revalúo	10.078.018	10.078.018
			Resultados Acumulados	-1.414.747.700	0
			Resultados del Ejercicio	71.697.238	-1.414.747.700
			Reserva para aumento de capital		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	397.810.601	345.018.411	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.612.623.387	1.509.281.173
TOTAL ACTIVO	1.612.623.387	1.509.281.173			



Lic. Regina Martínez
Contadora





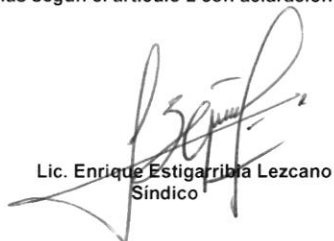
CAPITAL MARKETS

HACE TU CAMINO

	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


Lic. Enrique Estigarribia Lezcano
Síndico


CP. Regina Beatriz Martínez González
Contadora

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL 30-06-2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
CON EL 30-06-2018. (En Guaraníes)

	PERIODO ACTUAL	IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR
INGRESOS OPERATIVOS	1.676.243.684	2.030.956.845
<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	219.711.436	285.208.292
<u>Comisiones por contratos de colocación secundaria</u>		
Comisiones por contratos de colocación secundaria de acciones	6.408.812	3.595.175
Comisiones por contratos de colocación secundaria de renta fija	20.347.761	21.850.528
Ingresos por asesoría financiera	121.498.254	376.485.358
Otros ingresos operativos (Nota 5. v)	1.308.277.421	1.343.817.492
GASTOS OPERATIVOS	-1.288.946.489	1.387.257.304
Gastos por comisiones y servicios	42.693.367	149.883.409
Aranceles por negociación Bolsa de Valores (Nota 5. w)	39.073.857	70.893.895
Otros gastos operativos (Nota 5. w)	1.207.179.265	1.166.480.000
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	387.297.195	643.699.541
GASTOS DE COMERCIALIZACION	-6.250.725	-6.398.117
Publicidad	160.000	1.166.585
Folletos e Impresiones	4.520.002	1.018.182
Otros gastos de comercialización (Nota 5. w)	1.570.723	4.213.350
GASTOS DE ADMINISTRACION	-360.041.593	-2.139.866.134
Servicios personales	0	44.244.204.
Previsión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimientos	5.578.455	7.040.000
Seguros	7.893.551	3.328.225
Impuestos, tasas y contribuciones	4.975.800	0
Otros gastos de administración (Nota 5. w)	341.593.787	2.085.253.705
RESULTADO OPERATIVO NETO	21.004.877	-1.502.564.710
<u>Otros Ingresos y Egresos (Nota 5. x)</u>		
Otros Ingresos	52.664.917	0
Otros Egresos	0.-	0
RESULTADOS FINANCIEROS		-11.395.672
<u>Generados por activos:</u>		29.848.135
Intereses cobrados (Nota 5. y)	1.818.918	9.422
Diferencia de cambio	31.775.621	29.838.713
<u>Generados por pasivos:</u>		-41.243.807
Intereses pagados (Nota 5. y)	-6.425.124	29.019.424
Diferencia de cambio	-29.141.971	12.224.383
UTILIDAD O (PERDIDA)	71.697.238	-1.513.960.382
IMPUESTO A LA RENTA	0.-	0.-
RESERVA LEGAL	0.-	0.-
RESULTADO DEL EJERCICIO	71.697.238	-1.513.960.382

Lic Daniel Andrés Moreno Bogarín.
Presidente

Lic. Enrique Estigarribia Lezcano
Síndico

CP. Regina Beatriz Martínez González
Contadora

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL 30-06-2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO AL 30-06-2018
(En Guaraníes)

	PERIODO ACTUAL	IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos en efectivo por comisiones y otros	1.762.503.140	2.060.804.980
Costo de ventas	-1.288.946.489	-1.387.257.304
Efectivo pagado a empleados	-120.933.431	-133.695.259
Efectivo generado (usado) por otras actividades	-1.057.545.386	-783.179.943
Total de Efectivo por las actividades operativas antes de cambio en los activos de operaciones	-704.922.166	-243.327.526
(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 impuestos		
Impuestos	0	0
Efectivo neto de actividades de operación	0	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	404.610.607	682.500.000
Provenientes de préstamos y otras deudas	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	0	0
Efectivo neto en actividades de financiamiento	404.610.607	682.500.000
Aumento (o Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	-300.311.559	439.172.474
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	646.292.881	207.120.407
Efectivo y su equivalente al cierre del período	345.981.322	646.292.881

Lic. Daniel Andres Moreno Bogarín.
Presidente

Lic. Enrique Estigarribia Lezcano
Síndico

CP. Regina Beatriz Martínez González
Contadora

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL 30-06-2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO AL 30-06-2018
(En Guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Aumento de Capital	Acumulados	Del Ejercicio	Período Actual	Período anterior
Saldo al inicio del ejercicio	4.103.456.368	4.103.456.368	1.904.193.632	78.824.935	-	9.461.701	-	392.590.669	(1.513.960.382)	871.110.555	-
Movimientos subsecuentes	392.590.669	392.590.669	-	0	-	616.317	-	(1.807.338.369)	1.513.960.382	-	-
Antic.p/Aumento de Capital	-	-	392.590.669	-	-	-	-	-	-	-	-
Nota de Crédito Transf. a Dividendos a Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	71.697.238	-	-
Total período Actual	3.710.865.699	3.710.865.699	2.296.784.301	78.824.935	-	10.078.018	-	(1.414.747.700)	71.697.238	1.042.636.792	-
Total período Anterior	4.103.456.368	4.103.456.368	1.904.193.632	78.824.935	-	9.461.701	-	392.590.669	(1.513.960.382)	871.110.555	-

Sr. Daniel Andres Moreno Bogarín.
Presidente

Lic. Enrique Estigarribia Lezcano
Síndico

CP. Regina Beatriz Martínez González
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

1) Consideración de los Estados Contables.

Los Estados Contables al 30/06/2019 han sido aprobados por el Acta del Directorio Nº 194 de fecha 12/08/2019 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 Nº 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 Nº 96 pasada ante el Escribano Público Juan José Benítez Rickman, aprobado el estatuto por Decreto del Poder Ejecutivo Nº 9874 de fecha 13 de junio de 1991 e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo en Nº 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 Nº 85, inciso 4 de la Ley Nº 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 30/06/2019 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 Nº 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).




Lic. Regina Martínez
Contadora



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	6.183,21	5.960,14
Tipo de cambio vendedor	6.197,68	5.960,94

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 (GUARANÍES)	CAMBIO CIERRE - PERIODO ANTERIOR	SALDO AL CIERRE - PERIODO ANTERIOR (GUARANÍES)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Caja	--	--	--	--	--	--
Itaú	Dólar	10.952,73	6.183,21	67.723.029	5.960,14	175.816.084

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	6.183,21	31.776.621	5.960,14	42.397.739
PÉRDIDAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA	6.183,21	29.141.971	5.960,14	25.122.617

d) Disponibilidades

La composición de este rubro es:

Concepto	Período Actual Gs.	Período Anterior Gs.
Recaudaciones a Depositar	-	-
Fondo Fijo	942.-	211.855.-
Itaú Banco c/Cta. Cte. Guaraníes	1.283.797.-	582.170.-
Itaú Banco c/Ahorro Guaraníes	273.418.759.-	62.434.913.-
Itaú Banco c/Ahorro Dólares	21.039.918.-	163.064.245.-
Itaú Banco Cta. Clearing - Guaraníes	3.554.794.-	2.933.534.-
Itaú Banco Cta. Clearing - Dólares	46.683.112.-	12.751.839.-
Bancop Cta. Cte. Guaraníes	0.-	183.305.-
Totales	345.981.322.-	242.161.861.-

Régina M.
Liz. Régina Martínez
Contadora

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	361.481.649	8.800.000.000	1.7126.980.983	13.587.936.192
BEPSA	Acción	(88) Ochenta y Ocho	8.800.000	8.800.000	20.000.000.000	1.157.746.808	41.678.696.030
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	370.281.649			
TOTALES PERÍODO ANTERIOR G.			218.101.310	317.616.732			

Acciones BVPASA

La acción que Capital Markets Casa de Bolsa S.A., posee en la Bolsa de Valores y Productores de Asunción Sociedad Anónima (BVPASA) al 30 de Junio de 2019 se encuentra valuada al Valor Libro de la Bvpasa.

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 2019.

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 N° 46.064 al 46.151 de BEPSA del Paraguay cuyo valor nominal de Emisión es de Gs. 100.000 por acción.

ACCION DE LA BOLSA DE VALORES

Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la acción	Valor último remate
Saldo periodo actual en Gs.	200.000.000	361.481.649	750.000.000
Saldo periodo anterior en Gs.	200.000.000	308.816.732	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 – José Insfrán	-	-
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.
Clientes	118.439.648.-	41.635.621
Cliente N° 1270	23.916.848	22.500.-
Cliente N° 1548	0.-	33.000.000.-
Cliente N° 1301	480.343-	480.343.-
Cliente N° 1290	106.028.-	106.028.-


Lic. Regina Martinez
Contadora

Ciente Nº 646	500.000.-	500.000.-
Ciente Nº 1502	18.728.734.-	18.728.734.-
Ciente Nº 1335/7452	343.082.-	343.082.-
Ciente Nº 1247	-	-
Ciente Nº 1273	-	21.454.053.-
Ciente Nº 1266	425.744.-	425.744.-
Ciente Nº 1274	2.976.214.-	-
Ciente Nº 2181/1217	517.331.-	517.331.-
Ciente Nº 1759/1199	1.940.803.-	1.940.803.-
Ciente Nº 1304	-	-
Ciente Nº 1896/1202	-	302.953.-
Ciente Nº 1105	20.400.072.-	-
Ciente Nº 1248	-	-
Ciente Nº 2079	1.161.901.-	1.161.901.-
Totales	189.936.748.-	120.619.093.-

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	84.829.892	-	-	-	84.829.892	74.679.072	-	-	-	74.679.072	10.150.820
Equipos e Instalaciones	58.650.466	-	-	-	58.650.466	57.473.847	-	-	-	57.473.847	1.176.619
Equipos de Informática	72.993.627	127.273	-	-	73.120.900	56.919.387	-	-	-	56.919.387	16.201.513
Rodados	40.406.607	-	-	-	40.406.607	40.406.607	-	-	-	40.406.607	0
Totales período actual	256.880.592	127.273	-	-	257.007.865	229.478.913	-	-	-	229.478.913	27.528.952
Totales período anterior	242.431.886	13.832.389	-	616.317	256.880.592	223.171.952	-	-	6.306.961	229.478.913	27.401.679

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	49.118.108.-	40.975.114.-
IVA Crédito Fiscal	75.170.403.-	92.539.640.-
Gastos a Documentar	-	-
Anticipo de Proveedores	1.141.435.-	-

Anticipo de Gastos a Rendir	11.799.284.-	16.013.284.-
Comisiones a Rendir	17.786.804.-	37.786.804.-
Viáticos a Rendir	61.742.779.-	75.175.797.-
Seguros a Vencer	1.327.369.-	3.828.193.-
Intereses a Vencer	1.783.263.-	1.420.572.-
Intereses a Cobrar	-	-
Fondo de Garantía	84.708.499.-	74.202.538.-
Activos a Rendir	167.687.519.-	69.000.000.-
Totales	494.155.344.-	432.831.823.-

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.	106.272.000.-	118.080.000.-
Finlatina S.A.	-	-
Totales	106.272.000.-	118.080.000.-

b- Intereses a pagar:

INTERESES A PAGAR	Período Actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Bancop S.A.	1.932.410.-	2.523.352.-
Finlatina S.A.	-	-
Totales	1.932.410.-	2.523.352.-

c- Sobregiros bancarios:

SOBREGIRO BANCARIO	Período Actual en Gs.	Período anterior en Gs.
Itaú Banco - 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.	15.865.-	42.192.455.-
Cadiem CBSA	12.054.597.-	12.054.597.-
Oliservice SRL	-	1.080.000.-
Telefonía Celular del Paraguay	3.868.533.-	3.115.496.-
Monital SRL	-	294.446.-
Easy Tech SRL	-	2.588.500.-
AMX Paraguay SA	-	777.553.-
Copaco SA	70.308.-	94.393.-
Distribuidora del Arte	-	247.500.-
Gestión Empresarial	8.250.000.-	8.250.000.-
Asepasa	50.000.-	1.575.000.-
Aseguradora Tajy	1.186.400.-	-
Masspublicidad	9.166.666.-	15.050.666.-
Massmedia	2.806.875.-	-
Rodney Banks	495.764.-	495.714.-
Moreno Ruffinelli	1.100.000.-	4.106.667.-
AYCA	-	1.618.750.-
Bvpasa	2.231.692.-	-
Varios	40.000.-	-
Totales	41.336.700.-	93.541.737.-



Régina M.
Lic. Régina Martínez
Contadora



m) Acreedores por Intermediación:

CONCEPTO	Período Actual Gs.	Período anterior Gs.
BVPASA - (Aranceles)	2.231.692.-	24.187.707.-
Totales	2.231.692.-	24.187.707.-

n) Administración de Cartera (corto y largo plazo)

No Aplicable

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

	69.682.017	69.682.017
- Gustavo Sanabria	-	-
- José Insfrán	-	-
- Eleonora Scavone	17.651.657	17.651.657
- Quantum Fund	12.608.326	12.608.326
- SSBnak	12.608.326	12.608.326
- Jorge Denis	-	-
- 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	-	-
- Todomax SA	-	-
- Préstamo - José Insfrán	-	-
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.
Impuesto a la renta a pagar	-	-
IVA a pagar	-	-
Aportes y Retenciones a pagar	5.535.318.-	3.267.006.-
Sueldo y Jornales a Pagar	-	5.141.500.-
Anticipos de Clientes:	345.228.150.-	221.918.250.-
Anticipos de Clientes de:	312.813.648.-	221.749.250.-
- Cliente Nro.1548	1.161.901-	-
- Cliente Nro.646/1151	-	305.250.-
- Cliente Nro.1382	-	163.944.000.-
- Cliente Nro.1087	311.651.747.-	57.500.000.-
Anticipos de Clientes Clearing de:	32.414.502.-	169.000.-
- Cliente Nro.1151	2.352.325-	-
- Cliente Nro.2079	-	142.544.-
- Cliente Nro.2953	-	26.456.-
- Cliente Nro.	30.062.177.-	-
Intereses a devengar	-	-
Totales	350.763.468.-	230.326.756.-



Lic. Regina Martinez
Contadora



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 – José Insfrán	-	-
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	2.289.134.301	-	-	2.289.100.000-
Prima por Emisión	7.650.000-	-	-	7.684.301-
Reservas	88.902.953	-	-	88.902.953-
Resultados Acumulados	-	-	-	-1.414.747.700-
Resultados del Ejercicio	-1.414.747.700	1.486.444.938-	-	71.697.238-
TOTAL	970.939.604	1.486.444.938-	-	1.042.636.792-

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	444.264.000.-	1.241.720.000.-
Venta de CDA	-	-
Venta de Bonos	789.067.540.-	-
Ingresos por servicios de Representantes de Tenedores	74.496.820.-	69.939.050.-
Comisiones cobradas	-	-
Ingresos por Operación y Servicios Extrabursátiles	-	-
Otros ingresos	449.061.-	32.158.442.-
Totales	1.308.277.421.-	1.343.817.492.-

w) Otros gastos operativos, de comercialización y de administración

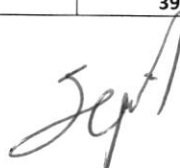
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores

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	27.868.303.-	53.023.863.-
Gastos Administrativos - BVPASA	8.767.994.-	12.369.965.-
Aranceles – CNV y SEPRELAD	2.437.560.-	5.500.067.-
TOTAL	39.073.857.-	70.893.895.-



Lidia Martínez
Lidia Martínez
Contadora



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	428.880.000.-	2.271.120.000.-
- Costo de venta N°1927	-	40.740.000.-
- Costo de venta N°1928	-	110.000.000.-
- Costo de venta N°1929	-	1.015.740.000.-
- Costo de venta N°1338	157.320.000.-	-
- Costo de venta N°2095	147.560.000.-	-
- Costo de venta N°2115	9.300.000.-	-
- Costo de venta N°2114	114.700.000.-	-
Costo de venta de CDA	-	-
Costo De venta de Bonos	778.299.265.-	-
- Costo de venta N°8274	119.532.904.-	-
- Costo de venta N°2079	24.342.579.-	-
- Costo de venta N°2079	126.866.952.-	-
- Costo de venta N°4477	127.252.257.-	-
- Costo de venta N°4477	128.012.192.-	-
- Costo de venta N°1309	126.082.740.-	-
- Costo de venta N°1310	126.209.641.-	-
TOTAL	1.207.179.265.-	1.166.480.000.-

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	545.487.-	1.126.564.-
Útiles de oficina	1.025.236.-	3.086.786.-
TOTAL	1.570.723.-	4.213.350.-

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	120.933.431.-	133.695.259.-
Aporte patronal	19.954.002.-	22.059.716.-
Remuneración personal superior	45.618.181.-	75.454.546.-
Honorarios profesionales	60.609.224.-	267.263.636.-
Alquileres	-	62.621.776.-
Agua, luz y teléfono	1.151.286.-	551.515.-
Combustibles y lubricantes	6.499.911.-	8.518.657.-
Comisiones y gastos bancarios operacionales	588.735.-	960.248.-
Multas y recargos	140.340.-	5.659.631.-
Patentes e impuestos	-	1.836.700.-
Intereses pagados	-	4.545.455.-
Gastos de comunicación	1.026.172.-	4.855.657.-
Gastos de consumición y limpieza	2.367.815.-	9.821.249.-
Capacitación al personal	-	-
Seguridad y vigilancia	1.788.081.-	1.688.690.-
Gastos no deducibles	4.379.548.-	17.812.924.-
Servicios contratados	34.996.285.-	-
Viáticos	13.863.637.-	5.000.000.-
Otros gastos de administración	21.975.108.-	25.672.103.-
Comisiones y gastos bancarios sobre operaciones crediticias	5.702.031.-	576.091.-
Ajuste Anticipo de gastos a rendir	-	1.019.073.392.-
Ajuste Comisiones a rendir	-	417.586.460.-
TOTAL	341.593.787.-	2.085.253.705.-



Lic. Regina Martínez
Contadora



x) Otros Ingresos y Egresos

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

a- Otros Ingresos:

<u>Concepto</u>	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Valuación de Acción de Bvpasa	52.664.917.-	-
Totales:	52.664.917.-	-

b- Otros Egresos:

<u>Concepto</u>	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Devaluación de Acción de Bvpasa	-	-
Totales:	-	-

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.
Banco Itaú – Caja de Ahorro	2.040.-	9.422.-
Intereses Bonos Inversión	1.816.878.-	-
Totales:	1.818.918.-	9.422.-

b- Intereses pagados:

<u>Concepto</u>	Período Actual en Gs.	Igual Período de año anterior en Gs.
Préstamo Bancop SA	6.425.124.-	11.842.520.-
Préstamo Finlatina SA	-	17.176.904.-
Préstamo Itaú Banco	-	-
Totales:	6.425.124.-	29.019.424.-

z) Resultados Extraordinarios

No Aplicable

6) Información referente a contingencias y compromisos.

a) Compromisos directos

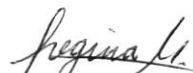
No Aplicable

b) Contingencias Legales

No Aplicable.

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




Lic Regina Martínez
Contadora



Detalle de la Póliza	
Compañía de Seguro :	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A.
Número de Póliza :	151400498
Asegurado :	Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
Tomador:	Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
Fecha de emisión :	07/03/2019
Vigencia desde :	28/02/2019
Vigencia hasta :	28/02/2020
Plazo en días :	366
Capital máximo asegurado :	Gs 528.140.500.-

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




Lic. Regina Martinez
Contadora



INFORMACION SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS
ANEXO I

Información al 30-06-2019.
(d-m-a)

A) PARTES VINCULADAS O RELACIONADAS

Según Art. 34 de la Ley 5810/17:

Inc. a)

- Daniel Andrés Moreno Bogarín
- José Aníbal Insfrán Pelozo

Inc. b)

- No aplicable

Inc. c)

- Gustavo David Sanabria Burgos
- José Aníbal Insfrán Pelozo
- Eleonora Scavone
- SSBank
- Quantum Fund
- Sergio Britos
- Jorge Denis
- Emerging MC

Inc. d)

- Daniel Andrés Moreno Bogarín : Presidente
- José Aníbal Insfrán Pelozo : Vicepresidente
- Rodney Russell Banks Magnani : Director Titular
- Jorge Francisco Denis Acuña : Director Suplente
- Enrique Estigarribia Lezcano : Síndico Titular
- Javier Eduardo Benítez Pereira : Síndico Suplente
- Osvaldo Miguel Martínez González : Auditor Interno
- Rodney Russell Banks Magnani : Operador de Bolsa

Según Art. 27 de la Res. 763/04

Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la sociedad: No Aplicable

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento: No Aplicable

Según Art. 1º) Resolución CNV N° 1257/10

Nombre de la Sociedad Vinculada : Factores de Vinculación

- BVPASA : Accionista – Capital Markets Casa de Bolsa S.A.
- BEPSA : Accionista – Capital Markets Casa de Bolsa S.A.

B) SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

No Aplicable

Cuentas Cobrar

Daniel Moreno	5.221.577
Jose Insfran	11.645.898
Daniel Moreno	20.000.000


Lic. Regina Martínez
Contadora

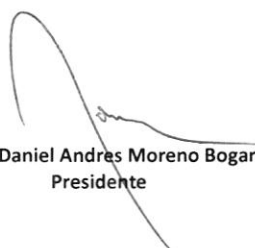


Dividendos a Pagar

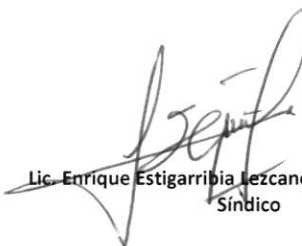
<i>Nombre</i>	<i>Monto G.</i>
Gustavo Sanabria	0
Jose Insfran	0
Eleonora Scavone	17.651.657
Quantum Fund	12.608.326
SSBnak	12.608.326
Jorge Denis	0
Sergio Britos	12.019.938
Emerging MC	9.246.106
Juan M. Peña	2.521.665
Hernán Velilla	1.344.888
Elizabeth Yegros	840.555
Alberto Acosta	840.555

Nombre de la Sociedad Vinculada : Factores de Vinculación

- BVPASA	: Accionista – Capital Markets Casa de Bolsa S.A.	361.481.649.-
- BEPSA	: Accionista – Capital Markets Casa de Bolsa S.A	8.800.000.-



Daniel Andres Moreno Bogarín
Presidente



Lic. Enrique Estigarribia Lezcano
Síndico



CP. Regina Beatriz Martínez González
Contadora

Acta 194

Acta de Reunión de Directorio

En fecha 12 de Agosto de 2019, siendo las 17:00 hs, se da inicio a la reunión de directorio en las oficinas Capital Markets Casa de Bolsa S.A., sito en la calle Tte. Villamayor N° 495 esquina Zurbarán con la presencia de los siguientes Directores titulares: Daniel Andrés Moreno Bogarín, José Aníbal Insfrán Pelozo, y el síndico titular Enrique Estigarribia Lezcano, a fin de tratar el único punto del orden del día: -----

- Aprobación de los Estados Contables básicos del primer semestre del Ejercicio 2019 a ser presentados a la Comisión Nacional de Valores.-

Luego de exponer los principales rubros del Balance Semestral por parte de la contadora de la empresa, el Directorio decide aprobar los Estados Contables del primer semestre del 2019, los cuales serán remitidos a la Comisión Nacional de Valores a lo establecido en el Art.º 11 de la Resolución N°950/06 de la misma.-----

Una vez tratado y aprobado el único punto del orden del día, se levanta la sesión siendo las 18:00 hs del día de la fecha.-----

.....
Daniel Andrés Moreno Bogarín
Presidente.

.....
José Aníbal Insfrán Pelozo
Vicepresidente.

.....
Enrique Estigarribia Lezcano.
Síndico Titular.

FOTOCOPIA FIEL DEL ORIGINAL
CONSTE.....

Maria Idolina A. Villalba de Amato
Notaria y Escribana Pública Reg. N° 12
Rca. Dominicana N° 241
Tel.: 441.594
Asunción - Paraguay

Asunción, 02 de Agosto de 2019.

INFORME DEL SÍNDICO

Señores

Accionistas de

"CAPITAL MARKETS CASA DE BOLSA SA"

Presente

Cumplo en informar a los señores accionistas de "CAPITAL MARKETS CASA DE BOLSA SA", que de acuerdo con el mandato recibido de las disposiciones del Código Civil y los Estatutos Sociales, he percibido a examinar el Balance General y Estado de Resultado al 30 de Junio de 2019, las cuales reflejan adecuadamente la real situación económica y patrimonial de la empresa en el periodo analizado, hallándose de conformidad con las documentaciones contables y constancias impositivas.-

Por tal motivo, y en función a la revisión de los libros contables y documentos, tengo a bien recomendar a los señores accionistas la aprobación de documentos aludidos.-

Aprovecho la oportunidad para saludarles con mi consideración distinguida.-



Enrique Estigarribia Lezcano
Síndico

FOTOCOPIA FIEL DEL ORIGINAL
CONSTE.....

Maria Ivelina M. Villalba de Anaco

Notaria y Escribana Pública Reg. N° 12

Rca. Dominicana N° 241

Tel.: 441.594

Asunción - Paraguay

CAPITAL MARKETS CASA DE BOLSA S.A.

BALANCE ANALITICO

DESDE : 01/01/2019

HASTA : 30/06/2019


		30/06/2019
1	ACTIVO	
101	ACTIVO CORRIENTE	
10101	DISPONIBILIDADES	
1010103	Fondo Fijos	942
101010401	Itaú Cta.Cte. Guaraníes	1.283.797
101010402	Itaú Cta.Ahorro Dólares	21.039.918
101010403	Itaú Cta.Clearing Guaraníes	3.554.794
101010404	Itaú Cta.Clearing Dólares	46.683.112
101010405	Itaú Cta.Ahorro Guaraníes	273.418.759
	TOTAL...DISPONIBILIDADES	345.981.322
10103	CREDITOS	
101030101	Clientes	118.439.648
1010301011	Cliente N°1270	23.916.848
101030101144	Cliente N°1290/4474	106.028
101030101160	Cliente N° 646	500.000
101030101161	Cliente N° 1502	18.728.734
101030101173	Cliente N°1335/7452	343.082
10103010119	Cliente N°1301	480.343
1010301012	Cliente N°1274	2.976.214
10103010122	Cliente N°1266	425.744
10103010142	Cliente N°2181/1217	517.331
1010301051	Cliente N°2079	1.161.901
1010301055	Cliente N°1759/1199	1.940.803
101030201	Documentos a cobrar	131.987.406
10103050101	Anticipo Impuesto a la Renta	21.340.093
10103050102	Retención Impuesto a la Renta	549.788
101030502	Retenciones de IVA	49.118.108
1010305031	IVA Crédito Fiscal - 10%	75.170.403
10103061	Anticipo de Proveedores	1.141.435
10103062	Anticipo de Gastos a Rendir - Banks	564.765
10103066	Anticipo de Gastos a Rendir - Moreno	5.221.577
10103070	Comisiones a Rendir - Rodney Banks	6.140.906
101030722	Comisiones a Facturar - Jose Anibal Insfran	11.645.898
10103073	Anticipo de Gastos a Rendir	3.000.000
10103074	Viáticos a Rendir - Daniel Moreno	52.941.779
101030741	Viaticos a Rendir - GDSB	551.000
101030742	Viaticos a Rendir - JAIP	8.250.000
10103077	Remuneracion a Rendir	167.687.519
10103078	Anticipo de Gastos a Rendir - Escobar	337.087
10103078	Anticipo de Gastos a Rendir - Cáceres	427.821
	TOTAL...CREDITOS	726.012.333
10104	INVENTARIOS	
1010401031	Acciones	55.000.000
	TOTAL...INVENTARIOS	55.000.000
10105	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	
1010502	Seguros a Devengar	1.327.369
10105032	Intereses a Vencer - Bancop SA	1.783.263
	TOTAL...GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	3.110.632
10106	OTROS ACTIVOS	
1010601	Fondo de Garantía	84.708.499

Regina M.
 Lic. Regina Martínez
 Contadora


	TOTAL...OTROS ACTIVOS	84.708.499
	TOTAL...ACTIVO CORRIENTE	1.214.812.786
102	ACTIVO NO CORRIENTE	
10203	<u>INVERSIONES A LARGO PLAZO</u>	
10203041	Título de Renta Variable	379.264.092
10203042	(-) Previsiones para Inveriones	- 8.982.443
	TOTAL...Otras Inversiones	370.281.649
10204	<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	
1020402	Rodados / Transporte	
10204021	Rodados	40.406.607
	TOTAL...Rodados / Transporte	40.406.607
1020403	Muebles, Utiles y Enseres	
10204031	Muebles y Utiles	84.829.892
	TOTAL...Muebles, Utiles y Enseres	84.829.892
1020405	Equipos	
10204051	Equipos e Instalaciones	58.650.466
10204052	Equipos de Informática	73.120.900
	TOTAL...Equipos	131.771.366
1020499	(-)Depreciación Acumulada	
10204991	- Dep.Acum. Muebles y Utiles	- 74.679.072
10204992	- Dep.Acum. Equipos e Instalaciones	- 57.473.847
10204993	- Dep.Acum. Equipos de Informática	- 56.919.387
10204994	- Dep.Acum. Rodados	- 40.406.607
	TOTAL...(--)Depreciación Acumulada	- 229.478.913
10206	<u>CARGOS DIFERIDOS</u>	
1020605	Programas	2.091.038
10206991	- Amort.Acum. Programas	- 2.091.038
	TOTAL...Cargos Diferidos	-
	TOTAL...ACTIVO NO CORRIENTE	397.810.601
	TOTAL...ACTIVO	1.612.623.387
2	PASIVO	
201	PASIVO CORRIENTE	
20101	<u>ACREEDORES COMERCIALES</u>	
20101041	Acreeedores Varios - Cadiem CBSA	12.054.597
20101042	Acreeedores Varios - Bvpasa	2.231.692
2010104221	Acreeedores Varios - Telefonía Celular del Paraguay	3.868.533
2010104345	Acreeedores Varios - Rodney Banks	495.714
2010104348	Acreeedores Varios	40.000
201010435	Acreeedores Varios - Gestión Empresarial	8.250.000
2010104352	Acreeedores Varios - Mass Publicidad	9.166.666
201010436	Acreeedores Varios - Moreno Ruffinelli	1.100.000
20101044	Acreeedores Varios - Copaco SA	70.308
201010441	Acreeedores Varios - Aseguradora Tajy	1.186.400
20101045	Acreeedores Varios - Todomax SA	15.865
201010473	Acreeedores Varios - ASEPASA	50.000
201010481	Acreeedores Varios - Massmedia S.A.	2.806.875
	TOTAL...Otros Acreeedores	41.336.650
20102	<u>DEUDAS FINANCIERAS</u>	
20102011	Préstamos - Bancop SA	106.272.000
	TOTAL...Préstamos de Bancos y Otras Entidades Fina	106.272.000

Lic. Regina M. Martínez
Contadora

20102052	Intereses a pagar - Bancop SA	1.932.410
	TOTAL...Intereses a Pagar	1.932.410
2010302	<u>Obligaciones Laborales y Cargas Sociales</u>	
20103021	Aportes y Retenciones a pagar	5.535.318
	TOTAL...Obligaciones Laborales y Cargas Sociales	5.535.318
2010303	<u>Dividendos a Pagar</u>	
20103031	Dividendos a Pagar	69.682.017
	TOTAL...Dividendos a Pagar	69.682.017
20105	<u>INGRESOS DIFERIDOS</u>	
2010501	<u>Anticipo de Cliente</u>	
20105011	Anticipo de Clientes	312.813.648
20105012	Anticipo de Clientes Clearing	32.414.502
	TOTAL...Anticipo de Clientes	345.228.150
	TOTAL...PASIVO CORRIENTE	569.986.545
	TOTAL...PASIVO NO CORRIENTE	-
	TOTAL...P A S I V O	569.986.545
3	PATRIMONIO NETO	
301	<u>CAPITAL</u>	
30101	<u>Capital Integrado</u>	
3010101	Capital Integrado	2.289.100.000
3010102	(-) Capital a Integrar	- 3.710.865.699
3010103	Capital Suscripto	3.710.865.699
3010104	Prima de Emisión	7.684.301
	TOTAL...Capital Integrado	2.296.784.301
302	<u>RESERVAS</u>	
30201	Reserva Legal	78.824.935
3020201	Reserva de Revalúo Fiscal	10.078.018
	TOTAL...RESERVAS	88.902.953
303	<u>RESULTADOS</u>	
30301	Resultados Acumulados	- 1.414.747.700
30302	Resultado del Ejercicio	71.697.238
	TOTAL...RESULTADOS	- 1.343.050.462
	TOTAL...PATRIMONIO NETO	1.042.636.842
	TOTAL...PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.612.623.387
4	<u>INGRESOS OPERATIVOS</u>	
401	<u>VENTAS DE MERCADERIAS</u>	
401021	Venta de Acciones	444.264.000
401023	Venta de Bonos	789.067.540
409	<u>VENTAS DE SERVICIOS GRAVADOS</u>	
40911	Com.por cont.de col.primaria de RF	219.711.436
40913	Com.por cont.de col.secundaria de RF	20.347.761
40914	Com.por cont.de col.secundaria de RV	6.408.812
4092	Ingresos por Asesoría Financiera	121.498.254
4093	Ingresos por Operación y Servicios Extrabursátiles	74.496.820
	TOTAL...INGRESOS OPERATIVOS	1.675.794.623
5	<u>COSTOS OPERATIVOS</u>	
501	<u>COSTO DE MERCADERIAS</u>	
50102	<u>Costo de Mercaderías Exentas del IVA</u>	
501021	Costo de Venta de Acciones	428.880.000
501023	Costo de Venta de Bonos	778.299.265



 Lic. Regina Martínez

 Contadora
 

509	Costo de Servicios Gravados	
5091	Aranceles por Negociación en Bolsa	27.868.303
5092	Gastos Administrativos - Bvpasa	8.767.994
5093	Aranceles - CNV	2.437.560
5095	Comisiones - Daniel Moreno	40.985.475
5096	Comisiones - Rodney Banks	1.707.892
	TOTAL...COSTOS DE MERCADERIAS	1.288.946.489
8 OTROS INGRESOS		
802	Comisiones cobradas	
8051	Diferencia de Cambio	31.775.621
806	Otros Ingresos	
8011	Intereses cobrados - Itaú Banco	2.040
8012	Intereses cobrados	1.816.878
8062	Ingresos Varios	449.061
	TOTAL...OTROS INGRESOS	34.043.600
9 GASTOS DE VENTAS/ADMIN/BANC/FINAN/DEPREC/OTROS		
901	<u>GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACION</u>	
9014	Publicidad y Propaganda	160.000
902	<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>	
9021	<u>Sueldos y Otras Remuneraciones al Personal</u>	
90211	Sueldos y Jornales	120.933.431
90212	Aporte Patronal	19.954.002
90222	Rem.Pers.Superior - JAIP	21.981.818
90223	Rem.Pers.Superior - DANIEL MORENO	7.272.728
90225	Rem.Pers.Superior - RODNEY BANKS	16.363.635
9024	<u>Honorarios Profesionales</u>	
90242	Honorarios profesionales - JAIP	11.938.618
90243	Honorarios profesionales - Otros	2.500.000
90247	Honorarios profesionales - Daniel Moreno	46.170.606
9026	Agua, Luz, Teléfono	1.151.286
9027	Gastos de Movilidad	545.487
9028	Combustible y Lubricantes	6.499.911
9029	Reparaciones y Mantenimientos	5.578.455
90290	Seguros Pagados	7.893.551
90296	Comisiones y Gastos bancarios operaciones	588.735
90297	<u>Impuesto, Patentes, Tasa y Otras Contribuciones</u>	
902971	Multas y Recargos	140.340
902972	Patente e Impuestos	4.975.800
90299	<u>Otros Gastos de Administración</u>	
902990	<u>Intereses Pagados</u>	
902991	Otros gts.de adm. - Gastos Holding	13.215.876
9029911	Otros gts.de adm. - Impresos	4.520.002
9029912	Otros gts.de adm. - Utiles de Oficina	1.025.236
902992	Otros gts.de adm. - Gastos de Comunicación	1.026.172
902993	Otros gts.de adm. - Gts.de Consumisión y Limpieza	2.367.815
902996	Otros gts.de adm. - Seguridad y Vigilancia	1.788.081
902997	Otros gts.de adm. - Gastos No Deducibles	4.379.548
902998	Otros gts.de adm. - Servicios Contratados	34.996.285
9029981	Otros gts.de adm. - Viáticos	13.863.637
9029982	Otros gts.de adm. - Incobrable	2.550.987
902999	Otros gts.de adm. - Otros	6.208.245
903	<u>GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS</u>	
9031	<u>Intereses Pagados a Entidades Bancarias y Financieras</u>	
90312	Intereses pagados - Bancop SA	6.425.124
9033	Comisiones y Gastos bancarios sobre Op.Crediticias	5.702.031
9034	<u>Resultado por Diferencia de Cambio</u>	

Lic. Regina Martínez
Contadora

90341	Diferencia de Cambio	29.141.971
	TOTAL...GASTOS DE VENTAS/ADMIN/BANC/FINAN/DEPREC/OTR	401.859.413
906	OTROS RESULTADOS NO OPERATIVOS	
9062	Utilidad / Pérdida en Venta de Inversiones	
90621	Valuación de Acción	52.664.917
	TOTAL...OTROS RESULTADOS NO OPERATIVOS	52.664.917
	IMPUESTO A LA RENTA	-
	RESERVA LEGAL	-

RESUMEN DE CUADRO DE RESULTADOS	
TOTAL... INGRESOS OPERATIVOS	1.675.794.623
TOTAL... OTROS INGRESOS	34.043.600
TOTAL... OTROS RESULTADOS NO OPERATIVOS	52.664.917
TOTAL... INGRESOS	1.762.503.140
TOTAL... COSTO DE MERCADERIAS	1.288.946.489
TOTAL... GASTOS DE VENTAS/ADMIN/BANC/FINAN/DEPREC/OTROS	401.859.413
TOTAL... EGRESOS	1.690.805.902
RESULTADO	71.697.238



Regina M.
Lic. Regina Martínez
Contadora

