

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Por el ejercicio anual iniciado el 1º de enero de 2016 hasta el 30 de Junio de 2016, correspondiente al segundo ejercicio.

1. IDENTIFICACION:

Registro Único de Contribuyente:	80086402-6
Nombre o Razón Social:	Millenia Capital Casa de Bolsa S.A.
Inscripción en la Comisión Nacional de Valores:	Resolución N° 57E/15 de fecha 13 de octubre de 2015. Llevará la nomenclatura CB-023
Código BVPSA	CB-024
Domicilio Legal	Dr. Cesar Lopez Moreira c/Avda. Aviadores Asunción, Paraguay
Telefono/Fax	(595) 21 33 85 620 / 33 85 621
E-Mail	info@milleniacapital.com.py
Pagina Web	www.milleniacapital.com.py
Actividad Principal:	Compra y Venta de Valores por cuenta de terceros y cuenta propia, con recursos de terceros o propios, en una bolsa de valores o fuera de ella.



Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

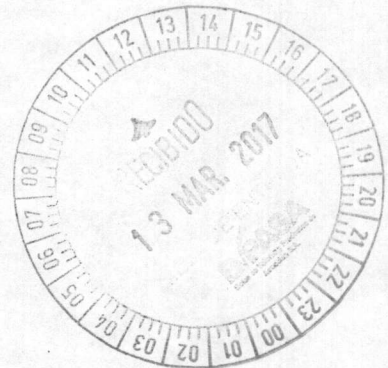
Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

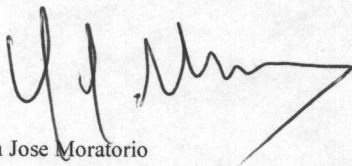
Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.


MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD:

Escritura Fecha	N° 74 05 de junio de 2014.
Inscripción en el Registro Público de Comercio:	Matricula N° 618, Serie "A", Folio 9891
REFORMAS DE ESTATUTOS Escritura Fecha	N° 92 24 de julio de 2014.
Inscripción en el Registro Público de Comercio:	Matricula N° 618, Serie "A", Folio 9891
Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social:	Junio de 2113.




Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

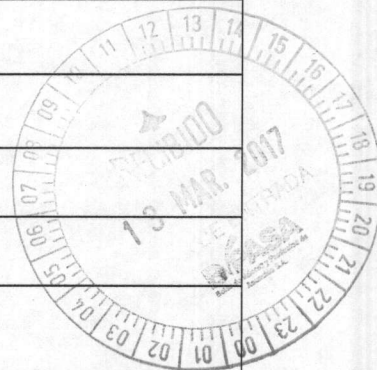

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador


Daniel Porcero
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

3. ADMINISTRACION:

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante Legal:	Juan Jose Moratorio
Presidente:	Juan Jose Moratorio
Vice Presidente:	Nicolas Broch
Director:	Javier Pablo Palotti
Síndico:	Daniel Porcaro
<u>Plana Ejecutiva</u> Gerente Administrativo:	Federico Montossi

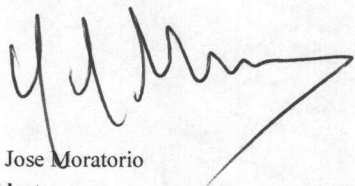



4. CAPITAL Y PROPIEDAD:

Capital Social (de acuerdo al artículo n° 74 de los estatutos sociales) G. 840.000.000 Representado por G. 840.000.000 con acciones de la clase A.

Cuadro del Capital Integrado

N°	ACCIONISTA	SERIE	N° DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL INTEGRADO
1	Juan Jose Moratorio	A	80	80	Nominativas	80	800.000.000	95.24%
2	Nicolas Broch	A	4	4	Nominativas	4	40.000.000	4.76%


Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador


Daniel Porcaro
Síndico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Cuadro del Capital Suscripto

Nº	ACCIONISTA	SERIE	Nº DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACION DEL CAPITAL SUSCRITO
1	Juan Jose Moratorio	A	80	80	Nominativas	80	800.000.000	95.24%
2	Nicolas Broch	A	4	4	Nominativas	4	40.000.000	4.76%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE:

Auditor externo independiente designado:

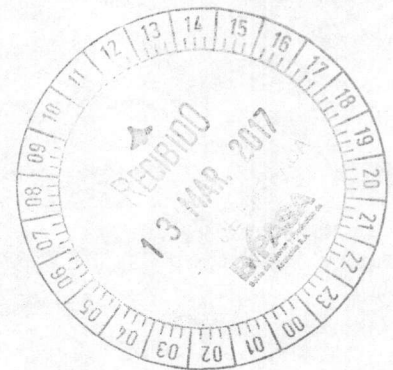
Martí & Asociados Auditores- Consultores- Contadores Públicos.

Número de inscripción en el Registro de la CNV:

Registro CNV N° AE-042

6. PERSONAS VINCULADAS:

No APLICABLE



Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30/06/2016 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2015
(En Guaraníes)

Activo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Pasivo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Disponibilidades (Nota 5.d.)			Documentos y Cuentas a Pagar		
Caja	1.168.787	0	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	9.379.842.396	0
Recaudaciones a Depositari	34.949.255	153.889.895	Acreedores Varios (Nota 5.l.1.)	29.117.830	67.893.899
Bancos	9.503.968.393	53.533.260	Cuentas a Pagar a Personas y		
	9.540.086.435	207.423.155	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	133.698.370	0
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)			Obligac.por Contratos de Underwiting (Nota 5.p.)	0	0
Titulos De Renta Variable	0	0	Obligac.por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Titulos De Renta Fija	0	0		9.542.658.596	67.893.899
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Prestamos Financieros (Nota 5.k.)		
	0	0	Prestamos Bancarios	0	0
Créditos (Nota 5.f.)			Interes a Cobrar	0	0
Deudores por Intermediación	0	0	Intereses a Devengar	0	0
Documentos y cuentas por cobrar	0	0		0	0
Deudores varios	78.484.514	47.900.422	Previsiones		
Menos: previsión para incobrables	0	0	Impuesto a la renta a pagar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0	IVA a Pagar	0	0
Relacionadas	0	0	Retenciones de Impuestos	0	0
Menos: previsión por cuentas a cobrar a	0	0	Aportes y Retenciones a pagar (Nota 5.l.2.)	701.250	0
personas y empresas relacionadas	0	0		701.250	0
Underwiting	0	0	Otros Pasivos		
	78.484.514	47.900.422	Prestamos a tercero	0	0
Otros Activos			Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5.r.)	0	0
Otros Activos Corrientes (Nota 5.j)	0	0	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	43.710.485	24.948.444
	0	0		43.710.485	24.948.444
Total Activo Corriente	9.618.570.349	255.323.577	Total Pasivo Corriente	9.587.070.331	92.842.343
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inversiones Permanentes			Cuentas a Pagar		
Titulos De Renta Variable	0	0	Obligac.por Contratos de Underwiting	0	0
Titulos De Renta Fija (Nota 5.e)	457.000.000	457.000.000	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	209.962.577	134.568.447	Oblig.Por Administración De Cartera	0	0
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	666.962.577	591.568.447	Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)	0	0
Créditos (Nota 5.f.)			Acreedores Varios (Nota 5.l)	0	0
Deudores por Intermediación	0	0		0	0
Deudores varios	55.373.375	92.593.208	Prestamos Financieros		
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Prestamos en Bancos	0	0
Menos: previsión para incobrables	0	0	Intereses a Devengar	0	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas	0	0		0	0
Relacionadas	0	0	Previsiones		
Menos: previsión por cuentas a cobrar a	0	0	Previsión para Indemnización	0	0
personas y empresas relacionadas	0	0	Otras Contingencias	0	0
Derechos sobre Titulos Por Contratos de	0	0	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	130.767.505	92.593.208
Underwiting	0	0		130.767.505	92.593.208
	55.373.375	92.593.208	Total Pasivo No Corriente	130.767.505	92.593.208
Bienes de Uso (Nota 5.g)			Total Pasivo	9.717.837.836	185.435.551
Bienes de Uso	23.519.214	23.519.214			
(Depreciación acumulada)	0	0	Patrimonio Neto		
	23.519.214	23.519.214	Total Patrimonio Neto (Según el estado de		
Activos Intangibles y cargos diferidos			Variación del patrimonio Neto)	646.588.279	777.568.895
Licencia	0	0			
Marcas	0	0			
Sistema Informático (Nota 5.h)	0	0			
Amortización C.D. Sistemas (Nota 5.h)	0	0			
	0	0			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5.j)	0	0			
Gastos No Devengados (Nota 5.j)	0	0			
	0	0			
Total Activo No Corriente	745.855.166	707.680.869			
Total Activo	10.364.426.115	963.004.446	Total Pasivo y Patrimonio Neto	10.364.426.115	963.004.446

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Cuenta De orden Deudora	457.000.000	457.000.000	Cuenta De Orden Acreedora	457.000.000	457.000.000
Cuenta de Contingencia Deudora			Cuenta De Contingencia Acreedora		

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Estado de Resultados

Correspondiente al 30/06/16 presentado en forma comparativa con el 30/06/15
(En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos Operativos		
Comisiones por Operaciones en Rueda		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	0	0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda	0	0
Comisiones por operaciones fuera de Rueda		
Por Intermediación de acciones en Rueda	0	0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda	0	0
Comisiones por Contratos De Colocación Primaria		
Comisiones por Contratos de Colocación Primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de Colocación primaria de Renta fija	0	0
Ingreso por Administración De Cartera		
Ingreso por custodia de Valores	0	0
Ingreso por asesoría Financiera	0	0
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	0	0
Ingreso por venta de Cartera Propia	0	0
Ingreso por Venta de Cartera Propia a personas y empresas Relacionadas	0	0
Ingreso por operaciones y servicios a personas Relacionadas (Nota 5.s. y 5.v.)	0	0
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.v.)	0	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	234.051	0
Total Ingresos Operativos	234.051	0
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	11.203	0
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores	1.408.885	0
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	6.810.860	0
Resultado operativo Bruto	-7.996.897	0
Gastos De Comercialización		
Publicidad	272.728	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercialización (Nota 5.w.)	0	0
	272.728	0
Gastos De Administración		
Servicios Personales	88.465.542	8.623.818
Provisión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	0	0
Alquileres	0	0
Gastos Generales	12.671.515	908.264
Seguros (Nota 5.w.)	0	0
Multas	35.075	92.700
Impuestos, tasas y contribuciones	1.259.500	0
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w.)	7.705.791	2.000.000
	110.137.423	11.624.782
Resultado operativo Neto	-118.407.048	-11.624.782
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	782.143	133.925
Resultados Financieros	0	0
Generados por Activos		
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	18.457.792	12.201.177
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-48.127.267	-19.315
Generados por Pasivos		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	17.878.050	0
Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)	0	0
Resultado extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
Utilidad O (Pérdida)	-130.980.616	423.155
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Resultado del Ejercicio	-130.980.616	423.155

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

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



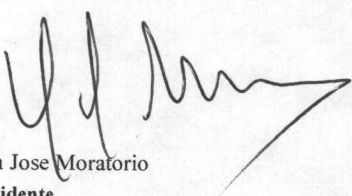
Millenia Capital Casa de Bolsa S.A.


Estado de Flujo De Efectivo

Correspondiente al 30/06/16 presentado en forma comparativa con el 30/06/15
(En Guaraníes)

	Periodo Actual 2.016	Periodo Anterior 2.015
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	234.051	0
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	9.470.139.450	132.616.080
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-15.317.500	0
EFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	16.081.487	-43.476.448
PAGO DE IMPUESTOS	-19.680.240	-750.344
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	9.451.457.248	88.389.288
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	-38.174.297	-549.593.208
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-23.519.214	0
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-61.693.511	-549.593.208
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE DE CAPITAL	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	0	0
DIVIDENDOS PAGADOS	-62.854.260	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	-782.143	0
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-63.636.403	0
EFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	-30.249.217	-19.315
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	9.295.878.117	-461.223.235
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	244.208.318	705.431.553
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	9.540.086.435	244.208.318

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.


 Juan Jose Moratorio
 Presidente
 MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.


 Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
 Socio
 ABACO Contadores Públicos
 REG: CCP N° C757
 Contador


 Daniel Porcero
 Sindico Titular
 MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



Estado De Variacion Del Patrimonio Neto

Correspondiente al 30/06/16 presentado en forma comparativa con el 30/06/15
(En Guaranies)

Movimientos	Capital			Reservas				Resultados		Patrimonio Neto	
	Suscripto	A Integrar /Aporte	Integrado	Legal	Facultativa	Inversiones	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior
Saldo al Inicio del ejercicio	0	0	840.000.000	0	0	0	0	0	0	840.000.000	840.000.000
Movimiento subsecuentes		0	0	0	0	0	0	-62.431.105	0	-62.431.105	0
Transf. A dividendos a pagar									0	0	0
Resultado del Ejercicio									-130.980.616	-130.980.616	423.155
Total periodo actual	0	0	840.000.000	0	0	0	0	-62.431.105	-130.980.616	646.588.279	840.423.155
Total periodo anterior	0	0	840.000.000	0	0	0	0	0	423.155		840.423.155

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE JUNIO DE 2016**



1. Consideración de los Estados Contables

Los estados contables correspondientes al 30 de junio del 2016 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio n° 12

2. Información de la Empresa

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA fue constituida por Escritura Pública N° 74 de fecha 05 de junio de 2014, pasada ante el Notario y Escribano Público Jose María Livieres Guggiari. Sus Estatutos Sociales y su Personería Jurídica fueron inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 769, folio 8990, Serie "C", de fecha 02 de septiembre de 2014 y en la Dirección de General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, anotado bajo el N° 618, Serie "A", folio 9891 de fecha 12 de noviembre de 2014.

La Sociedad tiene por objeto principal:

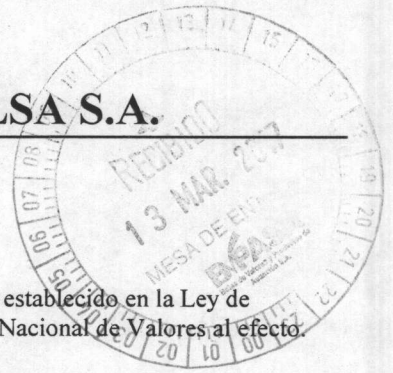
- a) Comprar y vender valores por cuenta de terceros y también por cuenta propia, con recursos de terceros o propios, en una bolsa de valores o fuera de ella.
- b) Presentar asesoría en materia de valores y operaciones de bolsa así como brindar a sus clientes un sistema de información y procesamiento de datos.
- c) Suscribir transitoriamente, con recursos propios, parte o la totalidad de emisiones primaria de valores.
- d) Promover el lanzamiento de emisiones de valores públicos y privados y facilitar su colocación.
- e) Actuar como representante de los obligacionistas.
- f) Prestar servicios de administración de carteras y custodia de valor

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcedo
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



- g) Llevar el registro contable de valores de sus clientes con sujeción a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores o en las reglamentaciones que dicte la Comisión Nacional de Valores al efecto.
- h) Otorgar crédito, con sus propios recursos, únicamente con el objeto de facilitar la adquisición de valores por sus comitentes, estén o no inscriptos en una bolsa de valores y con la garantía de tales valores.
- i) Recibir créditos de empresas del sistema financiero para la realización de las actividades que le son propias.
- j) Efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y por reglas de carácter general autorice la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores que integra.

La Sociedad fija su domicilio en la ciudad de Asunción, República del Paraguay, pudiendo establecer agencias, sucursales, oficinas, filiales y representaciones en la misma ciudad o en otras ciudades o localidades en el país y en el extranjero, previa comunicación a la Comisión Nacional de Valores u otra autoridad competente.

La Sociedad tendrá una duración de 99 años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, plazo que podrá ser extendido o reducido por disposición de una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, previa conformidad de la Comisión Nacional de Valores.

El Capital Social se fija en la cantidad de Gs. 840.000.000 (guaraníes ochocientos cuarenta millones) representado por 84 (ochenta y cuatro) acciones nominativas ordinarias de valor nominal de Gs. 10.000.000 (guaraníes diez millones) cada una.

2.1 Participación en Otras Empresas

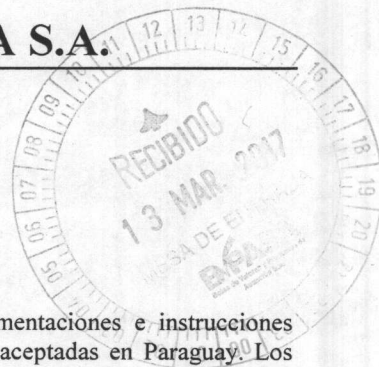
La empresa Valores Casa de Bolsa S.A., al cierre del periodo considerado cuenta con participación en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., de acuerdo a lo establecido en la Ley 1284/98 de Mercado de capitales.

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



3. Principales Políticas y Procedimientos Contables

3.1 Base de preparación de los Estados Contables:

Los Estados contables fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables aceptadas en Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no expresándose la moneda al 31 de diciembre de 2016, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2

3.2 Criterios de Valuación.

Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas, sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local pueda tener en los rubros no monetarios que componen dichos estados, debido a que la corrección monetaria no constituye un principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay, excepto los rubros en moneda extranjera que son ajustados al tipo de cambio de cierre.

3.3 Política de Constitución de Provisiones.

Las provisiones por incobrables se realizan de acuerdo a la antigüedad de saldos de las cuentas deudoras, según políticas administrativas de la empresa y criterios establecidos en la Ley 125/91 y Ley 2421/04.

3.4 Política de Depreciación

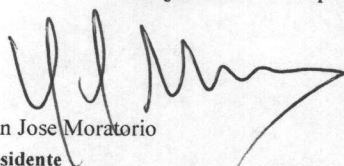
Los bienes de uso adquiridos por la empresa se encuentran valuados al costo de adquisición, más todos los gastos efectuados y que fueron necesarios para su incorporación al patrimonio del ente y puesta en funcionamiento. En el presente ejercicio serán revaluados conforme a los índices emitidos por la Subsecretaría de Estado de Tributación, de acuerdo a la Ley N° 125/91.

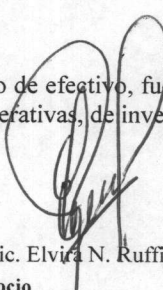
3.5 Política de Reconocimiento de Ingreso:

Los ingresos generados durante el periodo son registradas como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

3.6 Definición de Fondos:

Para la elaboración del Estado de Flujo de efectivo, fue utilizado el método directo con la clasificación de flujo de Efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.


Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador


Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

4. Cambios de Políticas y Procedimientos de Contabilidad

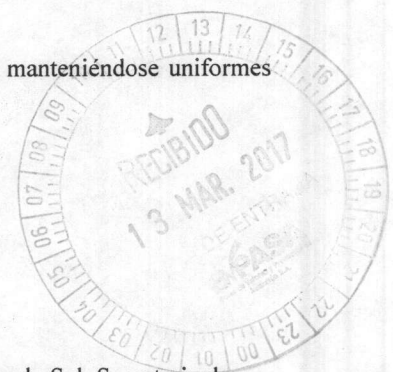
No se registraron cambios en los criterios de valuación con relación al año anterior, manteniéndose uniformes con el periodo comparado.

5. Criterios Específicos de Valuación

a) Valuación de rubros en moneda extranjera.

La moneda extranjera, Dólar fue registrada de acuerdo al tipo de cambio publicado por la Sub Secretaria de Estado de Tributación al 30/06/16. Tipo de cambio comprador Gs. 5580,00.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs.5597,92.- para saldo de cuentas pasivas.

Tipo de Cambio Comprador		5.580,00	5.178,48
Tipo de Cambio Vendedor		5.597,92	5.188,92



Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

b) Posición en moneda extranjera

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera Monto	Cambio cierre periodo actual (guaranies)	Saldo periodo actual (guaranies)	Cambio cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior (Guaranies)
Activo						
Activos Corrientes						
Recaudaciones a depositar	USD	0,00	5.580,00	0	5.799,89	0
Bancos						
Bco.Itau Cta. Cte. US\$	USD	1.702.677,13	5.580,00	9.500.938,385	5.799,89	39.033.260
Bonos en Moneda extranjera						
Créditos						
Cientes US\$	USD	0,00	5.580,00	0	5.799,89	0
Activos no Corrientes						
Cientes US\$	USD	0,00	5.580,00	0	5.799,89	0
Pasivo						
Pasivos Corrientes						
Dep. de Clientes para Negociaciones	USD	1.699.477,80	5.597,92	9.513.540,766	5.813,94	66.511.474
Pasivos No Corrientes						
Otros Pasivos no Corriente	USD	0,00	5.597,92	0	5.813,94	0

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio	Monto Ajustado Periodo Actual G.	Tipo de Cambio periodo Anterior	Monto Ajustado Periodo Anterior
Ganancias por Valuación De Activos Monetarios en moneda Extranjera	5.580,00	42.633.795	5.178,48	226.899.452
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	5.597,92	17.890.853	5.188,92	516.134.401
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	5.580,00	90.761.062	5.178,48	230.318.304
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	5.597,92	12.803	5.188,92	530.584.121
Totales		-30.249.217		-17.868.572

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades esta compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Cantidad US\$	Monto en Guaranies	
		Periodo actual	Periodo anterior
Recaudaciones a Depositar M/L	0,00	34.949.255	153.889.895
Fondo Fijo	0,00	1.168.787	0,00
Bco.Itau Cta. Cte. US\$	1.702.677,13	9.500.938,385	39.033.260,00
Bco. Itau Py Cta. Cte.	0,00	3.030.008	14.500.000,00
Itau Py Cuenta Cartera Propia	0,00	0	0,00
Totales		9.540.086.435	207.423.155

e) inversiones

Las inversiones están registradas de acuerdo a su precio de adquisición y revaluadas al precio de valor libro de la BV/PASA según cuadro se detalla la composición de los mismos.

Información sobre el Documento y Emisor				Información sobre el Emisor AI 30/6/2016			
Emisor	Tipo de Titulo	Cantidad de Titulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias							
Hacienda - Tesoro	BONO	1	457.000.000	457.000.000	*	*	*
Total Periodo Actual G.				457.000.000	0	0	0
Total Ejercicio Anterior G.				457.000.000	0	0	0
Inversiones permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	Acción	1	14.500.000	209.962.577	638.000.000 *		9.238.353.400
Total Periodo Actual G.				14.500.000	209.962.577	638.000.000 *	9.238.353.400
Total Ejercicio Anterior G.				14.500.000	134.568.447		

* SIN DATOS

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

e) inversiones

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor De Cotizacion
Inversiones Corrientes				
Banco Continental				
Saldo Periodo Actual	0	0	0	0,00
Saldo Ejercicio Anterior	0	0	0	0
Inversiones no Corrientes				
Ministerio de Haciendas-Tesc	457.000.000	457.000.000	457.000.000	
Saldo Periodo Actual G.	457.000.000	457.000.000	457.000.000	
Saldo Ejercicio Anterior G.	457.000.000	457.000.000	457.000.000	

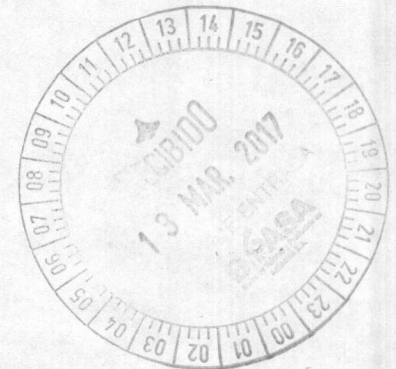
Accion de la Bolsa De Valores			
Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Accion	Valor ultimo Remate
Saldo Periodo Actual	14.500.000	209.962.577	26.562.157
Saldo Ejercicio Anterior	14.500.000	134.568.447	0

f) Créditos

No Registra Saldo

Deudores por Intermediacion		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
	0	0
Total Actual	0	0
Total Anterior	0	0

Deudores varios		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Anticipos a Rendir	2.274.889	
Anticipo de Imp. a la Rta.	0	
Impuesto al Valor Agregado	20.430.584	
Intereses a Cobrar - Bonos	55.779.041	55.373.375
Total Actual	78.484.514	55.373.375
Total Anterior	47.900.422	92.593.208



No registra saldo

Derechos Sobre Titulos por Contratos De Underwriting				
Emisor	Cantidad de Instrumentos	Cantidad de Titulos	Fecha de Vencimiento del Contrato	Valor de Suscripcion G.
				NO APLICABLE
Total Actual G.				
Total Anterior G.				

Juan Jose Moratorio
 Presidente
 MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
 Socio
 ABACO Contadores Públicos
 REG: CCP N° C757
 Contador

Daniel Porcaro
 Sindico Titular
 MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



g) Bienes de Uso

La composición del rubro al 30/06/16 comparativo con el 2015 es como sigue:

Cuentas	Valores de Origen					Depreciaciones				
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo del periodo	Valores al Cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre	Neto Resultante
Muebles y Utiles	0	7.626.435	0	0	7.626.435	0	0	0	0	7.626.435
Equipos de Informática	0	13.546.124	0	0	13.546.124	0	0	0	0	13.546.124
Maquinas y Equipos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terrenos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalaciones	0	2.346.655	0	0	2.346.655	0	0	0	0	2.346.655
Totales Periodo Actual	0	23.519.214	0	0	23.519.214	0	0	0	0	23.519.214
Totales Periodo Anterior	0	23.519.214	0	0	23.519.214	0	0	0	0	23.519.214

h.i) Activos Intangibles y Cargos Diferidos

No Registra Saldo

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
	0	0	0	0
Total Actual	0	0	0	0
Total ejercicio anterior	0	0	0	0

I.1) Documentos y cuentas por pagar(Corto y Largo Plazo)

El saldo al 30/06/16 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Largo Plazo	
	Corto Plazo G.	G.
Honorarios a Pagar	0	0
Aguinaldos a Pagar	1.145.833	0
Agua, Luz y Teléf. a Pagar	109.124	0
Cuentas Varias a Pagar	27.862.873	0
Alquileres a Pagar	0	0
Proveedores	0	0
Sueldos a Pagar	0	0
Cupones a Pagar	0	0
Total Actual	29.117.830	0
Total Anterior	67.893.899	0

I.2) Documentos y cuentas por pagar(Corto y Largo Plazo)

Concepto	Largo Plazo	
	Corto Plazo G.	G.
I.P.S. a Pagar	701.250	0
Total Actual	701.250	0
Total Anterior	0	0

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

No Registra saldo

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
	0	0
Total Actual	0	0
Total Anterior	0	0

k) Préstamos Financieros a corto y largo Plazo

No Registra saldo

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
	0	0
Total Actual	0	0
Total Anterior	0	0

Juan José Moratorio
Presidente
 MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

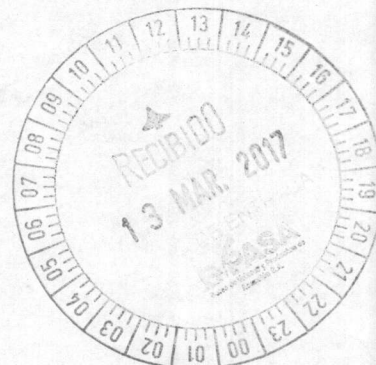
Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
 ABACO Contadores Públicos
 REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
 MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

m) Acreedores por Intermediacion (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Aranceles a Pagar a la BVPASA	0	
Comisiones Cobradas p/Adelantado	0	
Dep. de Clientes para Negociaciones	9.379.842.396	
Total Actual	9.379.842.396	0
Total Anterior	0	



n) Administracion de cartera(Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

Concepto	Corto Plazo G.	Largo plazo G.
Total Actual		
Total Anterior		

o) Cuentas a Pagar a personas y empresas relacionadas (Corto y Largo plazo)

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (días)	Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	Anticipo	133.698.370	0
Totales:					133.698.370	0

P) Obligac.por contrato de underwriting (Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

Emisor	Tipo de Operac	Plazo De Vencimiento del Contrato	Importe Corto Plazo G.	Importe Largo Plazo
Total Actual				
Total Anterior				

Q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

No registra saldo

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Total actual	43.710.485	130.767.505
Total anterior	24.948.444	92.598.208

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

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

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Saldos (Indicación de los saldos deudores y acreedores mantenidos)		
			Concepto	Perido Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Saldo Acreedor	Dep. de Clientes para Negoc	133.698.370	0
Total Ejercicio Actual saldo Deudor				0	0
Total Ejercicio Actual saldo Acreedor				133.698.370	0

s) Resultado con personas y empresas vinculadas

No registra Saldo

Persona o empresa Relacionada	Relación	Concepto	Total Ingresos	Total Egresos	Concepto
			0	0	
			0	0	
			0	0	
			0	0	
Totales ejercicio actual G.			0	0	
Totales ejercicio anterior G.			0	0	

t) Patrimonio

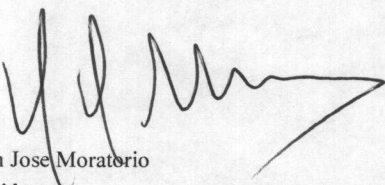
El patrimonio de la empresa registro los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:


Concepto	Saldo al inicio Del Ejercicio G.	Aumentos	Disminucion	Saldo al Cierre del ejercicio G.
Capital Integrado	840.000.000	0	0	840.000.000
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Reservas	0	0	0	0
Resultados acumulados	0	0	-62.431.105	-62.431.105
Resultado del ejercicio	0	0	-130.980.616	-130.980.616
Total	840.000.000	0	-193.411.721	646.588.279

u) Previsiones

La empresa no realizó previsión en el periodo informado

Cuentas	Saldo al inicio del ejercicio G.	Aumentos	Disminucion	Saldo periodo Actual G.	Saldo periodo Anterior G.
Deducidas del Activo					
Total				NO APLICABLE	
Incluidas en el Pasivo					
Total					


 Juan Jose Moratorio
 Presidente
 MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.


 Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
 Socio
 ABACO Contadores Públicos
 REG: CCP N° C757
 Contador


 Daniel Porcaro
 Sindico Titular
 MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

v) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas No Registra Saldo

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Servicio de intermediación	0	0
Totales:	0	0

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos Varios	234.051	0
Descuentos Obtenidos	0	0
Recupero Aranceles BVPSA	0	0
Recupero de gastos	0	0
Totales:	234.051	0

w) Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Otros Gastos Operativos		
Fondo de Garantía-BVPASA	1.500	0
Gastos de Interconexión RES-WE	6.809.360	0
Total Otros Gastos Operativos	6.810.860	0
Gastos de Comercialización		
Total Otros Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Telefonía Tigo	1609090	0
Gastos de Consumición	2061363	0
Gastos de Informática	962272	0
Gastos de Asamblea y Escribanía	1481818	2.000.000
Utiles de Oficina e impresos	489545	0
Agua, Luz y Teléfono	608349	0
Gastos De Uniforme	254545	0
Gastos de viáticos	238809	0
Previsión s/Incobrables	0	0
Total Otros Gastos de Administración	7.705.791	2.000.000

x) Otros Ingresos y Egresos

No registra saldo

Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Totales:		

No registra saldo

Otros egresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Gastos Bancarios	782.143	133.925
Totales:	782.143	133.925

y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	0	0
Intereses Cobrados s/Bonos	18.457.792	12.201.177
Totales:	18.457.792	12.201.177
Intereses Bancarios Pagados/ Gtos. Bancarios/Sobregiros	0	0
Totales:	0	0

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador

z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo

Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ganancia Venta Activo Fijo	0	0
Total	0	0

Egresos extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Gastos de Venta Activo Fijo	0	0
Total	0	0

Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



Nota 6 Información referente a contingencia y compromisos.

a) Compromisos directos

La empresa no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados contables.

b) Contingencias legales

La empresa no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los estados contables.

c) Garantías constituidas

Para dar cumplimiento a lo previsto en los artículos 113 y 114 de la Res.763/04, la garantía fue constituida mediante Bonos Emitidos por el Ministerio de Hacienda

Fecha	Monto	Forma de Constitución	Característica
26/3/2015	457.000.000	Bonos del Ministerio de Hacienda	ISIN NUMBER PYTNA01F4367

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 30 de Junio de 2016, cuya significatividad amerite su adecuada revelación en los estados contables.

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

La empresa tiene la libre disponibilidad de todos sus bienes, no registrándose ninguna limitación del sobre sus activos. No fueron constituidas ni prendas ni hipotecas.

Nota 9 Cambios Contables.

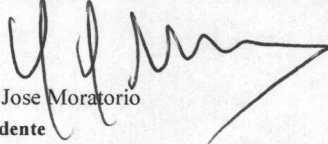
No se registraron cambios en la aplicación de principios contables y/o en estimaciones contables. Manteniéndose uniforme con relación al periodo anterior.

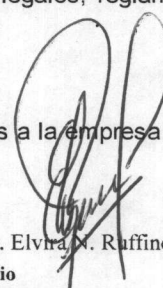
Nota 10 Restricciones para distribución de utilidades.

No se cuenta con hechos, o restricciones legales, reglamentarias, contractuales o de otra índole para la distribución de utilidades.

Nota 11 Sanciones.

A la fecha de informes no existen sanciones a la empresa u a sus Directores


Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
ABACO Contadores Públicos
REG: CCP N° C757
Contador


Daniel Porcaro
Sindico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.