

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30-06-2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31-12-2016
(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	3.626.293	983.420	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	5.940.543.498	37.683.372.885
Recaudaciones a Depositario	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	39.469.475	18.125.576
Bancos	6.438.831.108	39.332.952.812	Cuentas a Pagar a Personas y		
	6.442.467.401	39.333.936.232	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	198.027.318	1.582.147.777
			Obligac. por Contratos de Underwriting (Nota 5.p.)	0	0
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)			Obligac. por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Títulos De Renta Variable	0	0		6.178.040.292	39.283.646.238
Títulos De Renta Fija	0	0			
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	101.024.584	107.619.310	Provisiones		
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 personas y empresas relacionadas	0	0	Aportes y Retenciones a pagar (Nota 5.l.2)	3.084.659	2.663.068
Underwriting	0	0		3.084.659	2.663.068
	101.024.584	107.619.310	Otros Pasivos		
Otros Activos			Prestamos a tercero	0	0
Otros Activos Corrientes (Nota 5.j)	0	0	Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5.r.)	0	0
	0	0	Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	43.710.485	25.151.277
				43.710.485	25.151.277
Total Activo Corriente	6.543.481.985	39.441.556.542	Total Pasivo Corriente	6.224.835.436	39.311.460.683
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inversiones Permanentes			Cuentas a Pagar		
Títulos De Renta Variable	0	0	Obligac. por Contratos de Underwriting	0	0
Títulos De Renta Fija (Nota 5.e)	497.318.200	457.000.000	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	262.142.322	232.379.526	Oblig. Por Administración De Cartera	0	0
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	769.460.522	689.379.526	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	18.356.375	55.373.375	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	Provisiones		
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas	0	0	Previsión para indemnización	0	0
Derechos sobre Títulos Por Contratos de Underwriting	0	0	Otras Contingencias	0	0
	18.356.375	55.373.375	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	145.930.250	153.184.454
Bienes de Uso (Nota 5.g.)				145.930.250	153.184.454
Bienes de Uso	219.013.427	210.631.137	Total Pasivo No Corriente	145.930.250	153.184.454
(Depreciación acumulada)	-4.921.578	-4.921.578			
	214.091.849	205.709.559	Total Pasivo	6.370.766.686	39.464.646.037
Activos Intangibles y cargos diferidos			Patrimonio Neto (Nota 5t)		
Licencia	0	0	Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)	1.164.625.046	927.372.966
Marcas	0	0			
Sistema Informático (Nota 5.hi)	0	0			
Amortización C.D. Sistemas (Nota 5.hi)	0	0			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5j)	0	0			
Gastos No Devengados (Nota 5j)	0	0			
	0	0			
Total Activo No Corriente	991.908.746	950.462.460			
Total Activo	7.535.390.731	40.392.018.002	Total Pasivo y Patrimonio Neto	7.535.390.731	40.392.018.002

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 José Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Estado de Resultados

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30-06-2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30-06-2016
(En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos Operativos		
<u>Comisiones por Operaciones en Rueda</u>		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	0	0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	9.892.540	0
<u>Comisiones por operaciones fuera de Rueda</u>		
Por Intermediación de acciones en Rueda	0	0
Por intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	369.226.894	0
<u>Comisiones por Contratos De Colocacion Primaria</u>		
Comisiones por Contratos de Colocacion Primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de Colocacion primaria de Renta fija	0	0
<u>Ingreso por Administracion De Cartera</u>		
Ingreso por custodia de Valores (Nota 5.v.)	7.453.642	0
Ingreso por asesoria Financiera (Nota 5.v.)	79.012.391	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 extrabursatiles (Nota 5.v.)	0	0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	0	234.051
Total Ingresos Operativos	465.585.467	234.051
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	0	11.203
Aranceles por Negociacion Bolsa de Valores	0	1.408.885
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	0	6.810.860
Resultado operativo Bruto	465.585.467	-7.996.897
Gastos De Comercializacion		
Publicidad	0	272.728
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercializacion (Nota 5.w.)	14.241.829	0
	14.241.829	272.728
Gastos De Administracion		
Servicios Personales	152.623.306	88.465.542
Prevision, amortizacion y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	830.800	0
Alquileres	53.641.664	0
Gastos Generales	9.459.923	12.671.515
Seguros (Nota 5.w.)	0	0
Multas	0	35.075
Impuestos, tasas y contribuciones	0	1.259.500
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	105.597.841	7.705.791
	322.153.534	110.137.423
Resultado operativo Neto	129.190.104	-118.407.048
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	807.525	0
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	7.190.183	782.143
Resultados Financieros	0	0
Generados por Activos		
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	18.553.034	18.457.792
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-783.152.369	-48.127.267
Generados por Pasivos		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	879.043.969	17.878.050
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 (Perdida)	237.252.080	-130.980.616
Impuesto a la Renta	0	0
Reserva Legal	0	0
Resultado del Ejercicio	237.252.080	-130.980.616

Las 1 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

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

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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

MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Millenia Capital Casa de Bolsa S.A.

Estado de Flujo De Efectivo

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30-06-2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30-06-2016
(En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
	2.017	2.016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	465.585.467	234.051
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	-3.618.553.418	9.470.139.450
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	-	-
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-73.257.040	-15.317.500
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	-19.248.269	16.081.487
PAGO DE IMPUESTOS	16.174.601	-19.680.240
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	-3.229.298.659	9.451.457.248
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	-55.480.945	-38.174.297
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-189.650.211	-23.519.214
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-245.131.156	-61.693.511
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE DE CAPITAL	336.810.150	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	1.152.762	-
DIVIDENDOS PAGADOS	-57.053.731	-62.854.260
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	-	-782.143
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	280.909.181	-63.636.403
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	95.891.600	-30.249.217
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	-3.097.629.034	9.295.878.117
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	9.540.086.435	244.208.318
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	6.442.457.401	9.540.086.435

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

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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

MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.


Estado De Variacion Del Patrimonio Neto

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30-06-2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30-06-2016
(En Guaranies)

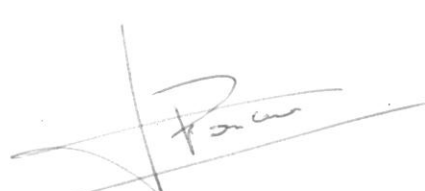
Movimientos	Capital			Reservas			Resultados		Patrimonio Neto		
	Suscripto	A Integrar /Aporte	Integrado	Legal	Facultativa	Inversiones	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior
Saldo al Inicio del ejercicio	-	-	840.000.000	-	-	-	-	-62.431.105	-130.980.616	646.588.279	646.588.270
Movimiento subsecuentes	-	336.810.150	-	-	-	-	922.424	-56.947.888	-	280.784.686	-
Transf. A Resultado Acumulado	-	-	-	-	-	-	-	-130.980.616	130.980.616	-	-
Transf. A dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	237.252.080	237.252.080	-
Total periodo actual	-	336.810.150	840.000.000	-	-	-	922.424	-250.359.609	237.252.080	1.164.625.045	646.588.270
Total periodo anterior	-	-	840.000.000	-	-	-	-	-62.431.105	-130.980.625	-	646.588.270




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


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2017

1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Financieros correspondientes al 30 de junio del 2017 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio N° 20.-

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 valores.



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



Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador



Daniel Porcaro
Síndico 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.

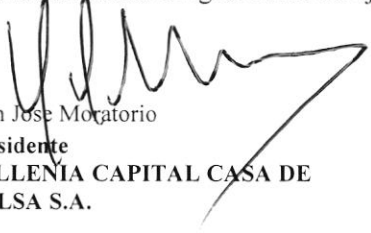
2.1 PARTICIPACIÓN EN OTRAS EMPRESAS

La empresa Millenia Capital 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.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

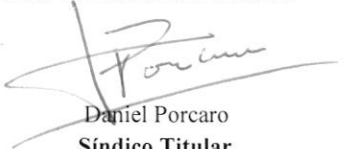
3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES:

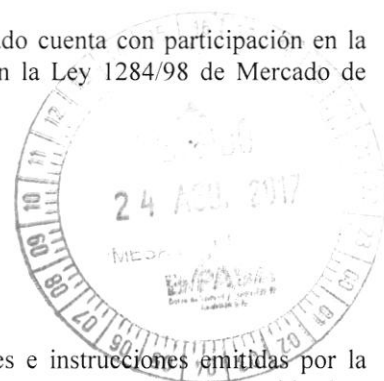
Los Estados contables fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables aceptadas en Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no expresándose la moneda al 30 de junio de 2017, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2


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


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador


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



MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

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 PREVISIONES

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 registrados 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.


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.


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


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador


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



MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

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 30-06-2017. Tipo de cambio comprador Gs. 5557,84.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs.5561,51.- para saldo de cuentas pasivas.

	Periodo Actual Gs.	Periodo Anterior Gs.
Tipo de Cambio Comprador	5.557,84	5.759,23
Tipo de Cambio Vendedor	5.561,51	5.774,63




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


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador


Daniel Porcaro
Síndico 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						
Recaudaciones a depositar	USD	0,00	5.557,84	0	5.759,23	0
Bancos						
Banco Itau Cta. Cte. USD	USD	450.283,81	5.557,84	2.502.605.371	5.759,23	37.119.567.329
Banco Continental Cta. Cte. USD	USD	7.020,90	5.557,84	39.021.039	5.759,23	580.814.429
Banco Amambay Cta. Cte. USD	USD	514.656,08	5.557,84	2.860.376.148	5.759,23	1.393.404.174
Sudameris Bank Cta. Cte. USD	USD	6.000,00	5.557,84	33.347.040	5.759,23	-
Sudameris Bank C/A USD	USD	157.700,74	5.557,84	876.475.481	5.759,23	-
Banco Atlas Cta. Cte. USD	USD	10.000,00	5.557,84	55.578.400	5.759,23	-
Bonos en Moneda extranjera						
Créditos						
Cientes US\$	USD	0,00	5.557,84	0	5.759,23	0
Deudores varios	USD	6.125,00	5.557,84	34.041.770	5.759,23	31.998.282
Activos No Corrientes						
Cientes US\$	USD	0,00	5.557,84	0	5.759,23	0
Pasivo						
Pasivos Corrientes						
Dep. de Clientes para Negociaciones	USD	1.055.153,72	5.561,51	5.868.247.965	5.774,63	37.649.633.862
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacion	USD	34.729,95	5.561,51	193.150.964	5.774,63	1.489.577.993
Acreedores	USD	3.385,00	5.561,51	18.825.711	5.774,63	10.971.797
Pasivos No Corrientes						
Otros Pasivos No Corrientes	USD	0,00	5.561,51	0	5.774,63	0

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio periodo Actual	Monto Ajustado Periodo Actual G.	Tipo de Cambio periodo Anterior	Monto Ajustado Periodo Anterior G.
Ganancias por Valuación De Activos Monetarios en moneda Extranjera	5.557,84	787.443.346	5.759,23	932.060.977
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	5.561,51	1.636.341.087	5.774,63	1.368.598
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	5.557,84	1.570.595.715	5.759,23	664.110.413
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	5.561,51	757.297.118	5.774,63	374.507.359
Totales		95.891.600		-105.188.197



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

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
 REG: CCP N° C757
Contador

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

MILLENNIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades esta compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Monto en Guaranies		
	Cantidad US\$	Periodo actual	Periodo anterior
Recaudaciones a Depositar M/L			
Fondo Fijo		3.626.293	983.420
Banco Itau Cta. Cte. USD	450.283,81	2.502.605.371	37.119.567.329
Banco Itau Cta. Cte. GS		40.264.032	222.840.880
Banco Continental Cta. Cte. USD	7.020,90	39.021.039	580.814.429
Banco Continental Cta. Cte. GS		5.550.000	5.810.000
Banco Amambay Cta. Cte. USD	514.656,08	2.860.376.148	1.393.404.174
Banco Amambay Cta. Cte. GS		5.208.000	5.516.000
Banco Interfisa Cta. Cte. GS		5.000.000	5.000.000
Sudameris Bank Cta. Cte. USD	6.000,00	33.347.040	-
Sudameris Bank C/A USD	157.700,74	876.475.481	-
Sudameris Bank Cta. Cte. GS		5.405.597	-
Banco Atlas Cta. Cte. USD	10.000,00	55.578.400	-
Banco Atlas Cta. Cte. GS		10.000.000	-
Totales	1.145.661,53	6.442.457.401	39.333.936.232



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 Al 30/06/2017		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias							
Hacienda - Tesoro	BONO	1	497.318.200	497.318.200	*	*	*
Total Periodo Actual G.			497.318.200	497.318.200	0	0	0
Total Ejercicio Anterior G.			457.000.000	457.000.000	0	0	0
Inversiones Permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	ACCION	1	14.500.000	262.142.322	638.000.000	1.375.141.450	11.534.262.171
Total Periodo Actual G.			14.500.000	262.142.322	638.000.000	1.375.141.450	11.534.262.171
Total Ejercicio Anterior G.			14.500.000	232.379.526	638.000.000	2.186.629.358	10.224.699.154

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

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
 REG: CCP N° C757
Contador

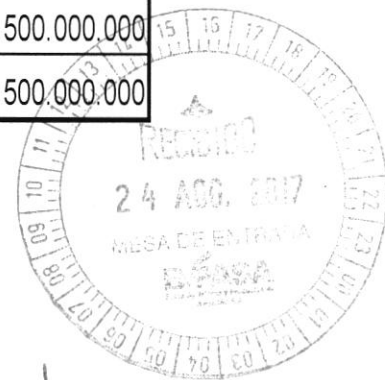
Daniel Porcaro
Síndico Titular
 MILLENNIA CAPITAL CASA DE
 BOLSA S.A.

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
Saldo Ejercicio Anterior	0	0	0	0
Inversiones no Corrientes				
Ministerio de Haciendas-Tesoro	497.318.200	497.318.200	497.318.200	
Saldo Periodo Actual G.	497.318.200	497.318.200	497.318.200	
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	262.142.322	500.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	14.500.000	232.379.526	500.000.000



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

Lic. Elvira M. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
 REG: CCP N° C757
 Contador

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

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

f) Créditos

No Registra Saldo

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

Deudores Varios		
Concepto	Corto Plazo	Largo Plazo
	G.	G.
Intereses a Cobrar-Bono Hacieda	0	18.356.375
Total Actual	0	18.356.375
Total Anterior	0	55.373.375

Deudores Varios		
Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
	Anticipos a Rendir	40.883.717
Anticipo de Imp. a la Rta.	0	0
Impuesto al Valor Agregado	4.361.826	31.317.689
Notas de Retención	0	0
Otros Deudores	0	0
Intereses a Cobrar	55.779.041	37.219.833
Total	101.024.584	107.619.310

No registra saldo

Derechos Sobre Titulos por Contratos De Underwriting				
Emisor	Instrumentos	Cantidad de Titulos	Fecha de	Valor de
			Vencimiento del Contrato	Suscripcion G.
Total Actual G.				
Total Anterior G.				

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

Lic. Elvira N. Kuffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
 REG: CCP N° C757
 Contador

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



MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

g) Bienes de Uso

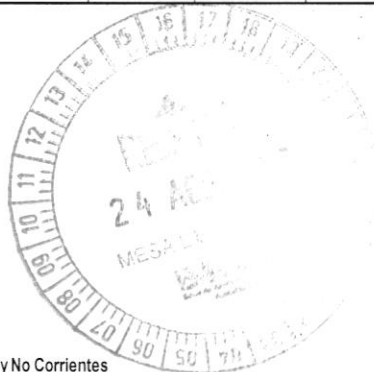
La composición del rubro al 30/06/17 comparativo con el 2016 es como sigue:

Cuentas	Valores de Origen				Depreciaciones					Neto Resultante
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo del período	Valores al Cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre	
Muebles y Utiles	77.642.304		0		77.642.304	792.554		0	792.554	76.849.749
Equipos de Informática	42.714.351	8.382.290	0		51.096.641	3.519.351		0	3.519.351	47.577.290
Maquinas y Equipos	0		0		0	0		0	0	0
Terrenos	0		0		0	0		0	0	0
Edificios	0		0		0	0		0	0	0
Instalaciones	3.548.513		0		3.548.513	609.673		0	609.673	2.938.840
Mejoras de Prevo Ajeno	84.371.497		0		84.371.497	0		0	0	84.371.497
Equipos y Enseres	2.354.472		0		2.354.472	0		0	0	2.354.472
Totales Periodo Actual	210.631.137	8.382.290	0	0	219.013.427	4.921.578	0	0	4.921.578	214.091.849
Totales Periodo Anterior	23.519.214	186.189.499	0	922.424	210.631.137	0	4.921.578	0	4.921.578	205.709.559

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



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

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

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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

I.1) Acreedores Varios (Corto y Largo Plazo)

El saldo al 30-06-2017 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Largo Plazo	
	Corto Plazo G.	G.
Honorarios a Pagar	10.563.921	0
Aguinaldos a Pagar	5.329.230	0
Agua, Luz y Teléf. a Pagar	193.940	0
Cuentas Varias a Pagar	22.519.683	0
Alquileres a Pagar	0	0
Proveedores	854.700	0
Sueldos a Pagar	8.001	0
Cupones a Pagar	0	0
Total Actual	39.469.475	0
Total Anterior	18.125.576	0

I.2) Provisiones (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Largo Plazo	
	Corto Plazo G.	G.
I.P.S. a Pagar	3.084.659	0
Total Actual	3.084.659	0
Total Anterior	2.663.068	0

k) Préstamos Financieros a corto y largo Plazo

No Registra saldo

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

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	5.940.543.498	
Total Actual	5.940.543.498	
Total Anterior	37.683.372.885	

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	198.027.318	1.582.147.777
Totales:					198.027.318	1.582.147.777

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

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Intereses a Devengar -Bonos	43.710.485	18.356.375
Rentabilidad en Inversiones BVPASA	0	127.576.875
Total actual	43.710.485	145.930.250
Total anterior	25.151.277	153.184.454

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

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
 REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Síndico 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	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Saldo Acreedor	Dep. de Clientes para Nego	198.027.318	1.582.147.777
Total Ejercicio Actual saldo Deudor					
Total Ejercicio Actual saldo Acreedor				198.027.318	1.582.147.777

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	
			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	336.810.150	0	0	336.810.150
Reservas	922.424	0	0	922.424
Resultados acumulados	-250.359.609	0	0	-250.359.609
Resultado del ejercicio	0	237.252.080	0	237.252.080
Total	927.372.965	237.252.080	0	1.164.625.045

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

BAKER TILLY PARAGUAY
 REG: CCP N° C757
Contador

Daniel Porcaro
Síndico 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	Periodo Anterior
	G.	G.
Servicio de intermediación	0	0
Totales:	0	0

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles
No Registra Saldo

Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
	G.	G.
		0
Totales:	0	0

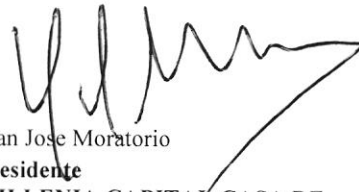
Ingresos Operativos

Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
	G.	G.
Comis. P/Intermediación EN RUEDA	9.892.540	
Comis. P/Intermediación FUERA	369.226.894	
Ingresos por Custodia de Valores	7.453.642	
Ingresos por Asesoría Financiera	79.012.391	
Totales:	465.585.467	0

Otros ingresos operativos


Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
	G.	G.
Venta de Servicios		234.051
Totales:	0	234.051




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


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador


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

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

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
Gastos de Interconexión RES-WE		6.809.360
Total Otros Gastos Operativos	0	6.810.860
Gastos de Comercialización		
Pasajes Aéreos	14.241.829	0
Total Otros Gastos de Comercialización	14.241.829	0
Gastos de Administración		
Gastos de Telefonía Tigo	4.032.367	1.609.090
Agua, Luz y Teléfono	4.098.644	808.349
Papejería y Útiles de Oficina	4.322.397	489.545
Gastos de Escribanía	5.036.921	-
Gastos de Informática	7.420.909	962.272
Impresos y Formularios	1.133.637	-
Art. De Limpieza y Gts. De Cafetería	5.440.147	-
Gastos de Interconexión RES-WE	10.806.607	-
Arancel Comisión Nacional de Valores	1.511.160	-
Comisión Cobranzas	37.189	-
Arancel de Operación -SEN Rent	12.423.412	-
Expensas	7.332.935	-
Gastos de Sistema de Valores	12.486.995	-
Gastos Administrativos BVPASA	75.558	-
Comisión por Intermediación Alquiler GND	-	-
Gastos Varios	45.455	-
Gastos No Deducibles	12.370.608	-
I.V.A. GND	-	-
Gastos de Encomiendas y Envíos	561.750	-
Gastos de Consumición	4.068.594	2.061.363
Gastos De Uniforme	598.182	254.545
Fondo de Garantía BVPASA	88.959	-
Gastos No Deducibles Taxi	776.450	-
Diferencia de Sistema Dynatech	167.354	-
Gastos de Capacitación	5.309.091	-
Gastos de Representación GND EB	1.297.531	-
Gastos Generales de Oficina	454.545	-
Gastos de Representación	500.000	-
Gastos de Asamblea y Constituciones	1.136.364	1.481.818
Gastos de Viajes al Ext.	2.064.080	238.809
Total Otros Gastos de Administración	105.697.841	7.705.791

x) Otros Ingresos y Egresos

Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Ingresos varios	788.542	
Descuentos Obtenidos	0	
Diferencia de Sistema Dynatech	18.983	
Totales:	807.525	0

Otros Egresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
Gastos Bancarios	7.190.183	782.143
Totales:	7.190.183	782.143

y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	95.242	
Intereses Cobrados s/Bonos	18.457.792	18.457.792
Totales:	18.553.034	18.457.792
Intereses Bancarios Pagados/ Gtos. Bancarios/Sobregiros	0	0
Totales:	0	0

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

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador



z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo

Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	-	0
Total		

Egresos extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
	-	0
Total		

Daniel Porcaro
Síndico 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 CONSTITUCION	CARACTERISTICA
26/03/2015	457.000.000	BONO M. DE HACIENDA	PYTNA01F4367
24/03/2017	40.318.200	BONO M. DE HACIENDA	PYTNA02F3624

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 30 de JUNIO de 2017, 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

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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



INFORME DEL SINDICO

Asuncion, 7 de julio del 2017

Señores Accionistas
MILLENIA CASA DE BOLSA S.A.
Presente.

De conformidad a lo dispuesto por el Código Civil y Estatutos Sociales, el Directorio de la firma **MILLENIA CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANONIMA** ha presentado para mi **Dictamen**, la Memoria del Directorio, el Balance General, el Estado de Resultado, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Variación del Patrimonio Neto y Anexos, correspondiente al 30 de junio de 2017.

Al respecto manifiesto que, del examen practicado y de los análisis realizados, he concluido que los mismos se ajustan a las constancias y asientos de los libros de contabilidad y demás documentos respaldatorios; por lo que, a mi criterio, reflejan la verdadera situación económica y financiera de la sociedad, motivo por el cual aconsejo a los Señores Accionistas su aprobación correspondiente.

Hago propia la ocasión para saludar a los Señores Accionistas cordialmente.



Daniel Porcaro
Síndico Titular





Acta de Directorio N° 20

En la ciudad de Asunción, siendo las 17:00 horas del día 20 de junio del 2017, se reúne el Directorio de Millena Capital Casa de Bolsa S.A. en su local social, sito en la Avda. Pellegrini 2200 y 14 (Copyright), - Asunción Paraguay, con la asistencia del Sr. Juan José Mercedero, Sr. Nicolas Pucchi y el síndico Sr. Daniel Parreira, convocados al siguiente orden del día:

1. Aprobación de los Estados Contables al 30 de junio del 2017
El Sr. Juan José Mercedero propone al Directorio durante la aprobación del ejercicio contable correspondiente al 30 de junio de 2017.

Seguidamente los miembros del Directorio de Millena Capital Casa de Bolsa S.A. resuelven aprobar el ejercicio contable correspondiente al 30 de junio de 2017.

No habiendo otro punto que tratar se levanta la sesión siendo las 18:30 horas.

Juan José Mercedero
Presidente

Nicolas Pucchi
Vice - Presidente

Daniel Parreira
Síndico Titular

