

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 31-12-2017 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	1.087.875	983.420	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	3.906.266.470	37.683.372.885
Recaudaciones a Depositar	0	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	11.754.494	18.125.576
Bancos	4.239.482.019	39.332.952.812	Cuentas a Pagar a Personas y		
	4.240.569.894	39.333.936.232	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	59.498.452	1.582.147.777
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)			Obligac.por Contratos de Underwiting (Nota 5.p.)	0	0
Títulos De Renta Variable	0	0	Obligac.por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Títulos De Renta Fija	480.000	0		3.977.519.416	39.283.646.238
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Préstamos Financieros (Nota 5.k.)		
	480.000	0	Préstamos 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	81.572.345	107.619.310	Provisiones		
Menos: previsión para incobrables	0	0	Impuesto a la renta a pagar (Nota 5.l.2)	30.250.967	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)	2.802.898	2.663.068
Underwiting	0	0		33.053.865	2.663.068
	81.572.345	107.619.310	Otros Pasivos		
Otros Activos			Préstamos 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.)	31.053.148	25.151.277
	0	0		31.053.148	25.151.277
Total Activo Corriente	4.322.622.239	39.441.555.542	Total Pasivo Corriente	4.041.626.429	39.311.460.583
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inversiones Permanentes			Cuentas a Pagar		
Títulos De Renta Variable	0	0	Obligac.por Contratos de Underwiting	0	0
Títulos De Renta Fija (Nota 5.e)	557.000.000	457.000.000	Acreedores por Intermediación	0	0
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	267.553.647	232.379.526	Obig.Por Administración De Cartera	0	0
Menos: previsión Por menor valor	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	824.553.647	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	26.701.854	55.373.375	Préstamos Financieros		
Créditos en Gestión de Cobro	0	0	Préstamos en Bancos	0	0
Menos: previsión para incobrables	0	0	Interes 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 Underwiting	0	0	Otros Contingencias	0	0
	26.701.854	55.373.375	Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	159.687.054	153.184.454
Bienes de Uso (Nota 5.g.)				159.687.054	153.184.454
Bienes de Uso	232.478.983	210.631.137	Total Pasivo No Corriente	159.687.054	153.184.454
(Depreciación acumulada)	-34.188.380	-4.921.578	Total Pasivo	4.201.313.483	39.464.645.037
	198.290.603	205.709.559	Patrimonio Neto (Nota 5.i)		
Activos Intangibles y cambios diferidos			Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)	1.170.854.860	927.372.963
Licencia	0	0			
Marcas	0	0			
Sistema Informático (Nota 5.h)	0	0			
Amortización C.D. Sistemas (Nota 5.h)	0	0			
Otros Activos No Corrientes (Nota 5.j)	0	0			
Gastos No Devengados (Nota 5.j)	0	0			
	0	0			
	0	0			
Total Activo No Corriente	1.048.546.104	950.462.460	Total Pasivo y Patrimonio Neto	5.372.168.343	40.392.018.002
Total Activo	5.372.168.343	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 Mozatorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Lic. Elvira Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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

Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

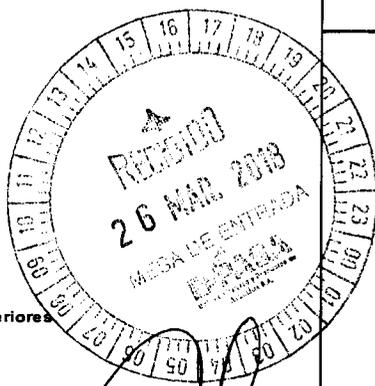
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Estado de Resultados

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 31-12-2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31-12-2016
(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 (Nota 5.v.)	9.892.540	0
Comisiones por operaciones fuera de Rueda		
Por Intermediación de acciones en Rueda	0	0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	563.753.451	0
Comisiones por Contratos De Colocacion Primaria		
Comisiones por Contratos de Colocacion Primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de Colocacion primaria de Renta fija	0	0
Ingreso por Administracion De Cartera		
Ingreso por custodia de Valores (Nota 5.v.)	10.333.068	0
Ingreso por asesoría Financiera (Nota 5.v.)	239.006.257	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.)	0	229.774.893
Total Ingresos Operativos	822.985.316	229.774.893
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	0	0
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores	0	0
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	0	0
Resultado operativo Bruto	822.985.316	229.774.893
Gastos De Comercializacion		
Publicidad	0	272.728
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercializacion (Nota 5.w.)	25.412.975	8.237.185
	25.412.975	8.509.913
Gastos De Administracion		
Servicios Personales	318.759.305	174.528.195
Provision, amortizacion y depreciaciones	29.266.802	4.921.578
Mantenimiento	1.583.891	1.161.726
Alquileres	108.653.436	45.172.224
Gastos Generales	10.856.683	3.899.452
Seguros (Nota 5.w.)	0	0
Multas	553.864	0
Impuestos, tasas y contribuciones	2.471.600	0
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	200.466.726	121.701.461
	672.612.307	351.384.636
Resultado operativo Neto	124.960.034	-130.119.656
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	22.812.986	10.362.125
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	12.571.897	0
Resultados Financieros		
Generados por Activos		
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	43.769.774	37.017.224
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-330.162.098	267.950.564
Generados por Pasivos		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	795.500	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	416.432.188	-373.138.761
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)	264.445.487	-187.928.504
Impuesto a la Renta	30.250.967	0
Reserva Legal	11.709.726	0
Resultado del Ejercicio	222.484.794	-187.928.504



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

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

Lic. Elvira Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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

Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:

23 MAR. 2018

Marti & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

MILLENIA 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 31-12-2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31-12-2016
(En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	807.640.399	229.774.893
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	-35.802.166.462	38.965.964.766
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-173.958.955	-41.530.687
EFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	87.808.644	8.297.561
PAGO DE IMPUESTOS	28.240.425	-20.434.267
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	-35.052.435.949	39.142.072.266
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	-8.554.427	-202.833
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	-106.502.600	-60.591.246
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-12.560.471	-186.189.499
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-127.617.498	-246.983.578
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE DE CAPITAL	0	336.810.150
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	1.212.519	-197.564
DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	-795.500	0
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	417.019	336.612.586
EFECTO DE LAS GANANCIAS O PERDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	86.270.090	-105.188.197
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	-35.093.366.338	39.126.513.077
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	39.333.936.232	207.423.155
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	4.240.569.894	39.333.936.232

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

Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV Nº AE-042

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

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP Nº C757
Contador

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

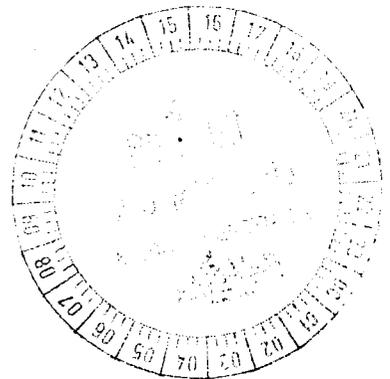
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Estado De Variacion Del Patrimonio Neto

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 31-12-2017 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30-12-2016
(En Guaraníes)

Movimientos	Capital			Reservas				Resultados		Patrimonio Neto	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facilitativa	Inversiones	Revaluo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior
Saldo al inicio del ejercicio	-	336.810.150	840.000.000	-	-	-	922.424	-62.431.105	-187.928.504	927.372.965	927.372.965
Movimiento subsiguientes	-	-	-	11.709.726	-	-	9.287.375	-187.928.504	187.928.504	20.997.101	-
Transf. A dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	222.484.794	222.484.794	-
Total periodo actual	-	336.810.150	840.000.000	11.709.726	-	-	10.219.799	-250.359.609	222.484.794	1.170.854.860	927.372.965
Total periodo anterior	-	336.810.150	840.000.000	-	-	-	922.424	-62.431.105	-187.928.504	-	927.372.965



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.

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

23 MAR. 2018

Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

INFORME DEL SÍNDICO

Asunción, 19 de marzo de 2018.-

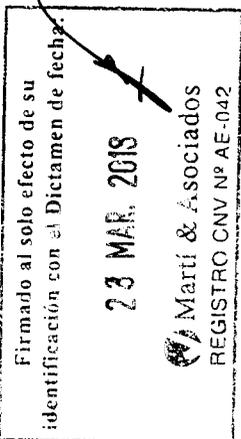
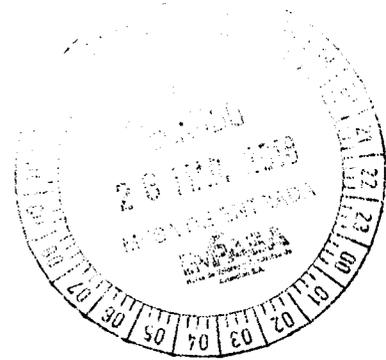
Señores Accionistas
MILLENIA CASA DE BOLSA S.A.
Presente.

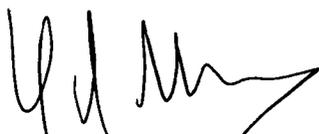
De conformidad a lo dispuesto por el Código Civil y Estatutos Sociales, el Directorio de la firma **MILLENIA CASA DE BOLSA SOCIEDAD ANONIMA** ha presentado para mi Dictamen, la Memoria del Directorio, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Variación del Patrimonio Neto y Anexos, correspondiente al Ejercicio Fiscal cerrado al 31 de Diciembre 2.017.

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 propicia la ocasión para saludar a los Señores Accionistas cordialmente.


.....
DANIEL PORCARO
SÍNDICO TITULAR
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



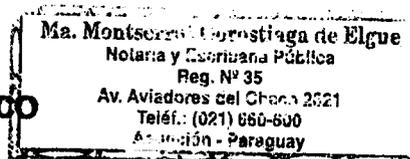

Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE
BOLSA S.A.


Lic. Elvira Raffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador


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

INFORME DEL SINDICO



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL.
DOY FE, CONSTE.-

Asunción, 23 de marzo de 2018

A los Señores Accionistas de

Millenia Capital Casa de Bolsa S.A.

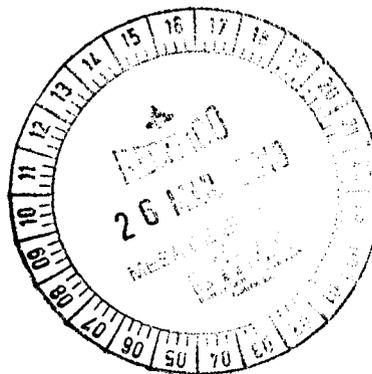
En mi carácter de Síndico, me permito rendir el siguiente informe en relación con el **BALANCE GENERAL Y CUADRO DE RESULTADOS**, presentados por el Honorable Directorio, correspondiente al ejercicio cerrado al 31 de Diciembre de 2.017

En mi opinión, basado en las funciones realizadas, los estados contables adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad **MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Paraguay.

Razón por la cual me permito recomendar a esta Asamblea su aprobación.

Es mi informe

Daniel Porcaro
Síndico Titular
Millenia Capital Casa de Bolsa S.A.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Presidente y Miembros del Directorio de MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estados de Resultados, de Variación del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se exponen con fines comparativos, fueron auditados por nosotros y hemos emitido sobre los mismos, un dictamen sin salvedades, en fecha 28 de marzo de 2017.

Responsabilidad de la Administración

La administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros, de conformidad con las normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores y con las normas contables vigentes en la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sean debidas a fraudes o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y de acuerdo a las normas y reglamentaciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Alcance

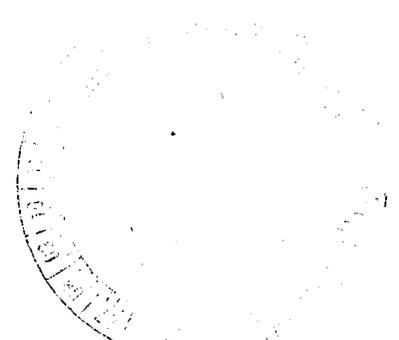
Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Sociedad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de **MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas prescriptas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables vigentes en la República del Paraguay.

23 de marzo de 2018
Asunción, Paraguay


Lic. Jorge Daniel Martí V.
Socio
Registro CNV N° AE-042



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

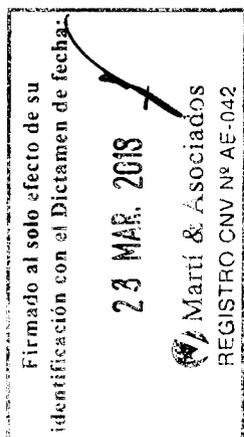
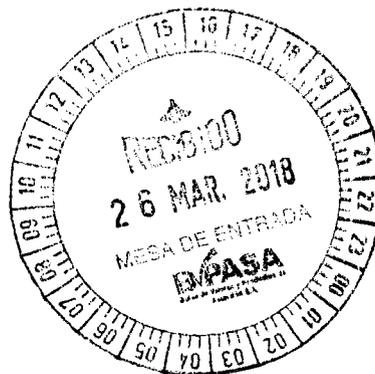
Los Estados Financieros correspondientes al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio N° 20.-

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 inscriptos 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.

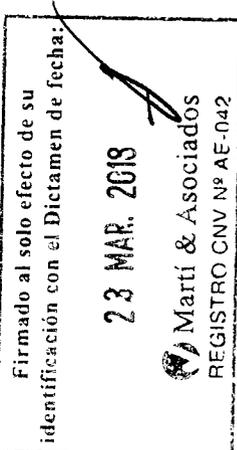
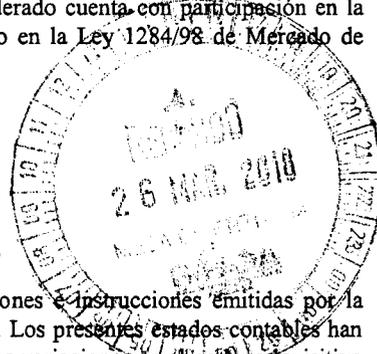
2.1 PARTICIPACIÓN EN OTRAS EMPRESAS

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 31 de diciembre 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 D. 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

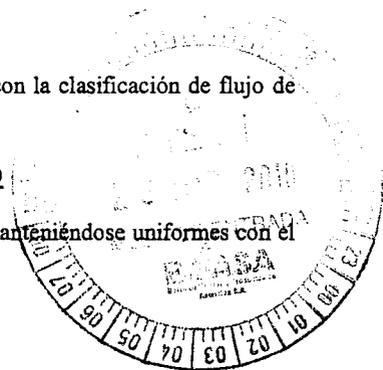
Los ingresos generados durante el periodo son registrados como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

3.6 DEFINICIÓN DE FONDOS

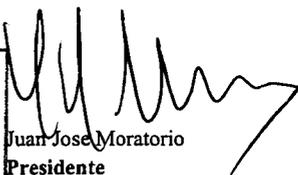
Para la elaboración del Estado de Flujo de efectivo, fue utilizado el método directo con la clasificación de flujo de Efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

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.



Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042


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.

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 31-12-2017. Tipo de cambio comprador Gs. 5579,97 para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs.5600,98.- para saldo de cuentas pasivas.

	Periodo Actual Gs.	Periodo Anterior Gs.
Tipo de Cambio Comprador	5579,97	5.759,23
Tipo de Cambio Vendedor	5600,98	5.774,63



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

Lic. Elvira Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

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 (guaraníes)	Saldo periodo actual (guaraníes)	Cambio cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior (Guaraníes)
Activo						
Activos Corrientes						
Recaudaciones a depositar						
Recaudaciones a depositar	USD	0,00	5.579,97	0	5.759,23	0
Bancos						
Banco Itau Cta. Cte. USD	USD	290.076,09	5.579,97	1.618.615.880	5.759,23	37.119.567.329
Banco Continental Cta. Cte. USD	USD	10.282,61	5.579,97	57.376.655	5.759,23	580.814.429
Banco Amambay Cta. Cte. USD	USD	219.057,64	5.579,97	1.222.335.059	5.759,23	1.393.404.174
Banco Itau Cta. Cte. USD Fondos Propios	USD	29.143,96	5.579,97	162.622.422	5.759,23	-
Financiera Rio USD	USD	162.640,93	5.579,97	907.531.510	5.759,23	-
Banco Atlas Cta. Cte. USD	USD	10.000,00	5.579,97	55.799.700	5.759,23	-
Bonos en Moneda extranjera						
Créditos						
Cientes US\$	USD	0,00	5.579,97	0	5.759,23	0
Deudores varios	USD	5.950,00	5.579,97	33.200.821	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	675.593,86	5.600,98	3.783.987.698	5.774,63	37.649.633.862
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacion	USD	75,31	5.600,98	421.810	5.774,63	1.489.577.993
Acreedores	USD	2.589,53	5.600,98	14.503.906	5.774,63	10.971.797
Pasivos No Corrientes						
Otros Pasivos No Corrientes	USD	0,00	5.600,98	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	5.579,97	1.350.900.135	5.759,23	832.060.977
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	5.600,98	1.730.892.460	5.774,63	1.368.598
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	5.579,97	1.681.062.233	5.759,23	664.110.413
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	5.600,98	1.314.460.272	5.774,63	374.507.359
Totales		26.270.090		-105.189.197

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

23 MAR. 2018

Mariú & Asociados
REGISTRO CNV Nº AE-042

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

Lic. Elvira M. Rusinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP Nº C757
Contador

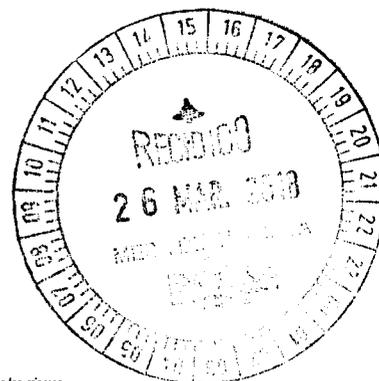
Daniel Porcaro
Síndico Titular
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades esta compuesto por las siguientes cuentas:

Cuenta	Cantidad US\$	Monto en Guaranies	
		Periodo actual	Periodo anterior
Recaudaciones a Depositar	0,00	0	-
Fondo Fijo	0,00	1.087.875	983.420
Banco Itau Cta. Cte. USD	290.076,09	1.618.615.880	37.119.567.329
Banco Itau Cta. Cte. GS	0,00	179.697.946	222.840.880
Banco Continental Cta. Cte. USD	10.282,61	57.376.655	580.814.429
Banco Continental Cta. Cte. GS	0,00	8.886.097	5.810.000
Banco Amambay Cta. Cte. USD	219.057,64	1.222.335.059	1.393.404.174
Banco Amambay Cta. Cte. GS	0,00	11.929.228	5.516.000
Banco Interfisa Cta. Cte. GS	0,00	5.000.000	5.000.000
Banco Itau Cta. Cte. USD Fondos Propios	29.143,96	162.622.422	-
Banco Itau Cta. Cte. GS Fondos Propios	0,00	-312.478	-
Financiera Rio USD	162.640,93	907.531.510	-
Banco Atlas Cta. Cte. USD	10.000,00	55.799.700	-
Banco Atlas Cta. Cte. GS	0,00	10.000.000	-
Totales	721.201,23	4.240.569.894	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 BVPASA según cuadro se detalla la composición de los mismos.

Información sobre el Documento y Emisor					Información sobre el Emisor Al 31/12/2017		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias							
Hacienda - Tesoro	BONO	1	557.000.000	557.000.000			
Títulos De Renta Fija	BONO	1	480.000	480.000			
Total Periodo Actual G.			557.480.000	557.480.000	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	200.000.000	267.553.647	8.800.000.000	1.516.196.091	11.763.563.102
Total Periodo Actual G.			200.000.000	267.553.647	8.800.000.000	1.516.196.091	11.763.563.102
Total Ejercicio Anterior G.			14.500.000	232.379.526	638.000.000	2.186.629.358	10.224.699.154

* OBS.: EL VALOR CONTABLE QUE SE OBSERVA EN LA CASILLA DE BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCION ES EL VALOR PROVISORIO OTORGADO POR LA BVPASA, AL MOMENTO DEL CIERRE LOS ENCARGADOS DE LA EMPRESA NO CONTABAN CON EL CIRCULAR OTORGADO POR LA BVPASA DONDE CONSTA EL VALOR LIBRO DE LA ACCION AL 31-12-2017.-

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

23 MAR. 2018

Martí & Asociados
REGISTRO CNV Nº AE-042

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.

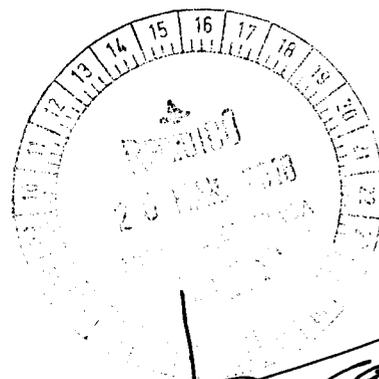
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

e) inversiones

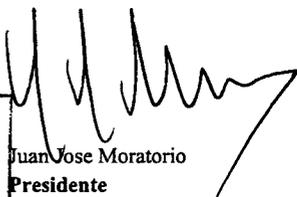
Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor De Cotizacion
Inversiones Corrientes	480.000	480.000	480.000	
Banco Continental				
Saldo Periodo Actual	0	0	0	0
Saldo Ejercicio Anterior	0	0	0	0
Inversiones no Corrientes				
Ministerio de Haciendas-Tesoro	557.000.000	557.000.000	557.000.000	
Saldo Periodo Actual G.	557.480.000	557.480.000	557.480.000	
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	200.000.000	267.553.647	750.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	14.500.000	232.379.526	500.000.000

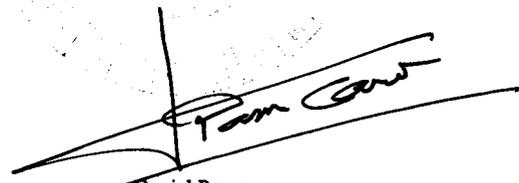
* OBS.: EL VALOR CONTABLE QUE SE OBSERVA EN LA CASILLA DE VALOR LIBRO ES EL VALOR PROVISORIO OTORGADO POR LA BVPASA, AL MOMENTO DEL CIERRE LOS ENCARGADOS DE LA EMPRESA NO CONTABAN CON EL CIRCULAR OTORGADO POR LA BVPASA DONDE CONSTA VALOR LIBRO DE LA ACCION AL 31-12-2017.-



Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV Nº AF-042


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


Lic. Elvira 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.

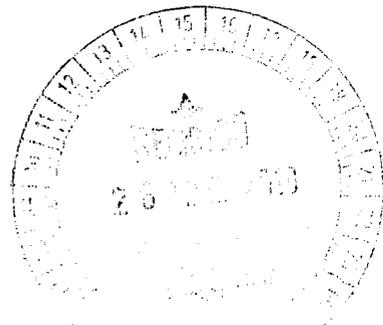
F) Creditos

No Registra Saldo

Deudores por Intermediacion		
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	26.701.854
Total Actual	0	26.701.854
Total Anterior	0	55.373.375

Deudores Varios		
Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
	Creditos	33.200.821
Anticipo de Imp. a la Rta.	0	0
Impuesto al Valor Agregado	3.077.264	31.317.689
Notas de Retención	0	0
Otros Deudores	0	0
Intereses a Cobrar	45.294.260	37.219.833
Total	81.572.345	107.619.310



No registra saldo

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

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

Lic. Elvira Ruffinelli D.
 Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
 REG: CCP N° C757
 Contador

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

Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
 Martí & Asociados
 REGISTRO CNV N° AF-042

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

g) Bienes de Uso

La composición del rubro al 31/12/17 comparativo con el 2016 es como sigue:

Cuentas	Valores de Origen					Depreciaciones				Neto Resultante
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revaluo de periodo	Valores al Cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre	
Muebles y Útiles	77.642.304	4.178.181	0	3.469.612	85.290.097	792.554	8.114.770	0	8.907.324	76.382.772
Equipos de Informática	42.714.351	8.382.290	0	1.789.576	52.886.217	3.519.351	11.160.705	0	14.680.056	38.186.161
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	3.548.513	0	0	132.683	3.681.196	609.673	927.180	0	1.536.853	2.144.343
Mejoras de Previo Ajeno	84.371.497	0	0	3.809.204	88.180.701	0	8.818.070	0	8.818.070	79.362.631
Equipos y Enseres	2.354.472	0	0	106.300	2.460.772	0	246.077	0	246.077	2.214.695
Totales Periodo Actual	210.631.137	12.560.471	0	9.287.375	232.478.983	4.921.578	29.226.802	0	34.188.380	198.250.603
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.) Activos Intangibles y Cargos Diferidos

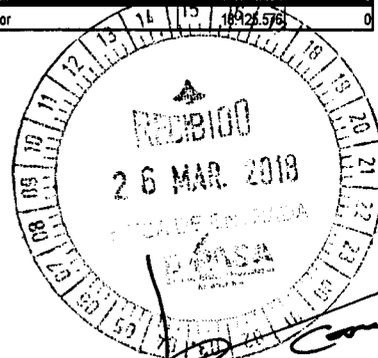
No Registra Saldo

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) Acreedores Varios (Corto y Largo Plazo)

El saldo al 31-12-2017 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Largo Plazo	
	Corto Plazo G.	G.
Honorarios a Pagar	6.161.078	0
Aguinaldos a Pagar	74.146	0
Agua, Luz y Teléf. a Pagar	139.365	0
Cuentas Varias a Pagar	5.379.905	0
Alquileres a Pagar	0	0
Proveedores	0	0
Sueldos a Pagar	0	0
Cupones a Pagar	0	0
Total Actual	11.754.494	0
Total Anterior	18.926.576	0



Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:

23 MAR. 2018

Martí & Asociados
REGISTRO CNV Nº AF-042

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

Lic. Elvira Ruffinelli D.
Socio
BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP Nº C757
Contador

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

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

l.2) Provisiones (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Largo Plazo	
	Corto Plazo G.	G.
I.P.S. a Pagar	2.802.898	0
Impuesto a la renta a pagar	30.250.967	0
Total Actual	33.053.865	0
Total Anterior	2.663.068	0

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

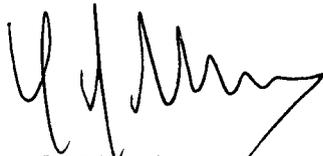
No Registra saldo

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

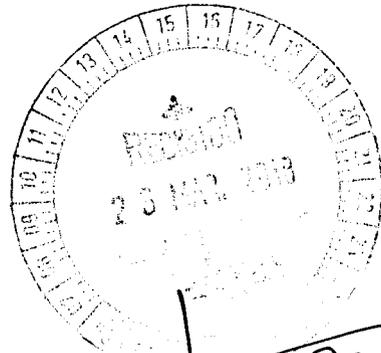


Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



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.

Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2019

Marti & Asociados
 REGISTRO CNV N° AF-042

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	3.906.266.470	
Total Actual	3.906.266.470	
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	59.498.452	1.582.147.777
Totales:					59.498.452	1.582.147.777




 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.

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

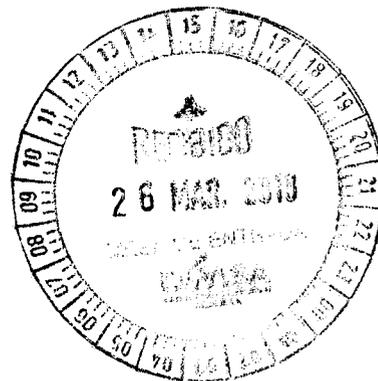
No registra saldo

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	31.053.148	26.701.854
Rentabilidad en Inversiones BVPASA	0	132.985.200*
Total actual	31.053.148	159.687.054
Total anterior	25.151.277	153.184.454

* OBS.: EL VALOR CONTABLE QUE SE OBSERVA EN LA CASILLA DE RENTABILIDAD EN INVERSIONES BVPASA ES EL VALOR PROVISORIO OTORGADO POR LA BVPASA, AL MOMENTO DEL CIERRE LOS ENCARGADOS DE LA EMPRESA NO CONTABAN CON EL CIRCULAR OTORGADO POR LA BVPASA DONDE CONSTA EL VALOR LIBRO DE LA ACCION AL 31-12-2017.



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

Lic. Elvira A. Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador

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

Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

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	59.498.452	1.582.147.777
Total Ejercicio Actual saldo Deudor					
Total Ejercicio Actual saldo Acreedor				59.498.452	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

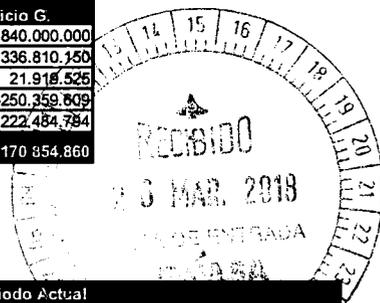
El patrimonio de la empresa registro los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:

Concepto	Saldo al inicio		Disminucion	Saldo al Cierre del ejercicio G.
	Del Ejercicio G.	Aumentos		
Capital Integrado	840.000.000	0	0	840.000.000
Aportes no capitalizados	336.810.150	0	0	336.810.150
Reservas	922.424	20.997.101	0	21.919.525
Resultados acumulados	-62.431.105		-187.928.504	-250.359.609
Resultado del ejercicio	0	222.484.794	0	222.484.794
Total	1.115.301.469	243.481.895	-187.928.504	1.170.854.860

u) Provisiones

La empresa no realizó provisión en el periodo informado

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



Firmado al solo efecto de su identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
 Martí & Asociados
 REGISTRO CNV N° 4494

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	0
Totales:	0	0

Ingresos Operativos

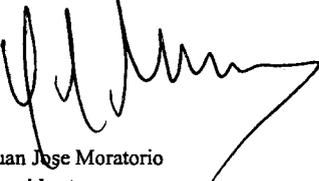
Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
	G.	G.
Comis. P/Intermediación EN RUEDA	9.892.540	
Comis. P/Intermediación FUERA	563.753.451	
Ingresos por Custodia de Valores	10.333.068	
Ingresos por Asesoría Financiera	239.006.257	
	0	
Totales:	822.985.316	0

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
	G.	G.
Venta de Servicios	0	229.774.893
Totales:	0	229.774.893



Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
Marti & Asociados
REGISTRO CNV Nº 45.042


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


Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP Nº 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		
Total Otros Gastos Operativos	0	0
Gastos de Comercialización		
Publicidad	0	272.728
Pasajes Aereos	25.412.975	8.237.185
Total Otros Gastos de Comercialización	25.412.975	8.509.913
Gastos de Administración		
Gastos de Telefonía Tigo	7.450.725	2.772.726
Agua, Luz y Teléfono	6.984.044	3.627.068
Papelería y Útiles de Oficina	5.739.738	6.155.845
Gastos de Escribanía	7.679.556	7.712.262
Gastos de Informática	11.023.635	7.875.909
Impresos y Formularios	1.688.364	290.909
Comisiones Bancarias	-	4.044.982
Art. De Limpieza y Gts. De Cafetería	11.142.920	2.509.199
Gastos de Interconexión RES-WE	18.584.242	12.645.277
Arancel Comisión Nacional de Valores	1.511.160	1.403.120
Comisión Cobranzas	53.366	33.307
Arancel de Operación -SEN Rent	24.487.861	17.483.157
Expensas	15.345.156	7.783.721
Gastos de Sistema de Valores	29.157.670	8.381.595
Gastos Administrativos BVPASA	154.063	291.428
Comisión por Intermediación Alquiler GND	-	4.855.611
Gastos Varios	209.092	12.132.776
Gastos No Deducibles	23.485.983	4.334.215
Gastos de Fotocopias e Impresión en gral.	10.910	-
Gastos de Encomiendas y Envíos	561.750	988.743
Gastos de Consumición	13.457.780	9.255.207
Gastos De Uniforme	598.182	254.545
Fondo de Garantía BVPASA	141.268	573.716
Gastos No Deducibles Taxi	1.826.950	85.900
Diferencia de Sistema Dynatech	392.329	96.744
Gastos de Capacitación	8.504.546	-
Gastos de Representación GND EB	1.297.531	5.312.679
Gastos Generales de Oficina	681.818	-
Gastos de Representación	500.000	851.220
Gastos de Asamblea y Constituciones	1.657.000	-
Gastos de Viajes al Ext.	2.064.080	-
Donaciones	2.264.976	-
Gastos de Botiquín	145.840	-
Obsequios y Atenciones Internas	1.664.191	-
Total Otros Gastos de Administración	200.456.726	121.701.461



Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV Nº AE-042

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

Lic. Elvira N. Ruffinelli D.
Socio
BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP Nº C757
Contador

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

MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.

x) Otros Ingresos y Egresos

Otros Ingresos	Periodo Actual		Periodo anterior	
	G.		G.	
Ingresos varios	11.608.577		8.867.715	
Ingresos por Venta de Bonos	987.721		0	
Descuentos Obtenidos	10.154.934		246.775	
Diferencia de Sistema Dynatech	61.754		1.247.635	
Totales:	22.812.986		10.362.125	

Otros Egresos	Periodo Actual		Periodo anterior	
	G.		G.	
Gastos Bancarios	12.571.897		0	
Totales:	12.571.897		0	

y) Resultados Financieros

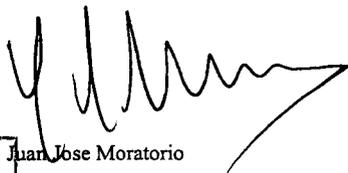
Intereses Cobrados	Periodo Actual		Periodo Anterior G.	
	G.		G.	
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	193.275		224	
Intereses Cobrados s/Bonos	43.576.499		37.107.000	
Totales:	43.769.774		37.107.224	
Intereses Bancarios Pagados/				
Gtos. Bancarios/Sobrepagos	795.500		0	
Totales:	795.500		0	

z) Resultados Extraordinarios

No registra saldo

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

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

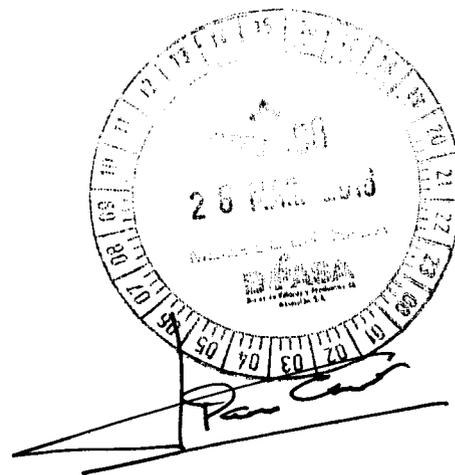


Juan Jose Moratorio
Presidente
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



Lic. Elvira Ruffinelli D.
Socio

BAKER TILLY PARAGUAY
REG: CCP N° C757
Contador



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

Firmado al solo efecto de su
 identificación con el Dictamen de fecha
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
 REGISTRO CNV N° AE-042

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
26/03/2015	457.000.000	BONO M. DE HACIENDA	PYTNA01F4367
24/03/2017	100.000.000	BONO M. DE HACIENDA	PYTNA02F3624

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 31 de diciembre 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 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.

Firmado al solo efecto de su
identificación con el Dictamen de fecha:
23 MAR. 2018
Martí & Asociados
REGISTRO CNV N° AE-042

