

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30-06-2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31-12-2017 (En Guaraníes)

ACTIVO	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5 d)</b>			<b>Documentos y Cuentas a Pagar</b>		
Caja	4.762.404	1.087.875	Acreeedores por Intermediación (Nota 5 m)	19.911.495.324	3.906.266.470
Recaudaciones a Depositar		0	Acreeedores Vanos (Nota 5 l1)	28.684.768	11.754.494
Bancos	20.265.820.084	4.239.482.019	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	<b>20.270.582.488</b>	<b>4.240.569.894</b>	Empresas Relacionadas (Nota 5 o y Nota 5 r )	81.387.834	59.498.452
<b>Inversiones temporarias (Nota 5 e)</b>			Obligac por Contratos de Underwritng (Nota 5 p.)	0	0
Títulos De Renta Variable			Obligac por Administración de cartera (Nota 5 n.)	0	0
Títulos De Renta Fija	480.000	480.000		<b>20.021.567.924</b>	<b>3.977.519.416</b>
Menos: previsión Por menor valor			<b>Prestamos Financieros (Nota 5 k.)</b>		
	<b>480.000</b>	<b>480.000</b>	Prestamos Bancarios		
<b>Créditos (Nota 5 f)</b>			Interes a Cobrar		
Deudores por Intermediación			Intereses a Devengar		
Documentos y cuentas por cobrar			<b>Provisiones</b>		
Deudores vanos	103.908.624	81.572.345	Impuesto a la renta a pagar (Nota 5 l.2)		
Menos: previsión para incobrables			IVA a Pagar	15.543.443	30.250.967
Cuentas por cobrar a personas y empresas			Retenciones de impuestos		
Relacionadas			Aportes y Retenciones a pagar (Nota 5 l.2)	2.802.898	2.802.898
Menos: previsión por cuentas a cobrar a				<b>18.346.341</b>	<b>33.053.865</b>
personas y empresas relacionadas			<b>Otros Pasivos</b>		
Underwritng			Prestamos a tercero		
	<b>103.908.624</b>	<b>81.572.345</b>	Dividendos a pagar en efectivo (Nota 5 r.)	40.805.143	31.053.148
<b>Otros Activos (Nota 8)</b>			Otros pasivos Corrientes (Nota 5 q.)	<b>40.805.143</b>	<b>31.053.148</b>
Otros Activos Corrientes (Nota 5 j)					
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>20.374.971.112</b>	<b>4.322.622.239</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>20.080.719.408</b>	<b>4.041.626.429</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Inversiones Permanentes</b>			<b>Cuentas a Pagar</b>		
Títulos De Renta Variable			Obligac por Contratos de Underwritng		
Títulos De Renta Fija (Nota 5 e)	557.000.000	557.000.000	Acreeedores por Intermediación		
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5 e)	296.635.553	267.553.647	Oblig Por Administración De Cartera		
Certificado de Depósito de Ahorros	165.902.100		Cuentas a Pagar a Personas y		
Menos: previsión Por menor valor			Empresas Relacionadas (Nota 5 o.)		
	<b>1.019.537.653</b>	<b>824.553.647</b>	Acreeedores Vanos (Nota 5 l)		
<b>Créditos (Nota 5 f)</b>			<b>Prestamos Financieros</b>		
Deudores por Intermediación			Prestamos en Bancos		
Deudores vanos	16.860.227	26.701.854	Intereses a Devengar		
Créditos en Gestión de Cobro			<b>Provisiones</b>		
Menos: previsión para incobrables			Previsión para indemnización		
Cuentas por cobrar a personas y empresas			Otras Contingencias		
Relacionadas			Otros pasivos no Corriente (Nota 5 q.)	178.927.333	159.687.054
Menos: previsión por cuentas a cobrar a				<b>178.927.333</b>	<b>159.687.054</b>
personas y empresas relacionadas			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>178.927.333</b>	<b>159.687.054</b>
Derechos sobre Títulos Por Contratos de					
Underwritng			<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>20.259.646.741</b>	<b>4.201.313.483</b>
	<b>16.860.227</b>	<b>26.701.854</b>			
<b>Bienes de Uso (Nota 5 g)</b>			<b>Patrimonio Neto (Nota 5t)</b>		
Bienes de Uso	235.415.347	232.478.983	Total Patrimonio Neto (Según el estado de		
Depreciación acumulada)	-34.188.380	-34.188.380	Variación del patrimonio Neto)	1.352.949.218	1.170.854.860
	<b>201.226.967</b>	<b>198.290.603</b>			
<b>Activos Intangibles y cargos diferidos</b>			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>21.612.596.959</b>	<b>5.372.168.343</b>
Licencia					
Marcas					
Sistema informático (Nota 5 h)					
Amortización C D: Sistemas (Nota 5 h)					
<b>Otros Activos No Corrientes (Nota 5j)</b>					
Gastos No Devengados (Nota 5j)					
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.237.624.847</b>	<b>1.049.546.104</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>21.612.596.959</b>	<b>5.372.168.343</b>			

Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior	Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Cuenta De orden Deudora	557.000.000	457.000.000	Cuenta De Orden Acreedora	557.000.000	457.000.000
Cuenta de Contingencia Deudora			Cuenta De Contingencia Acreedora		

  
**Juan José Moratorio**  
 Presidente  
 MILLÉNIA CAPITAL CASA DE  
 BOLSA S.A.

  
**C.P. Ana Gómez**  
 Mat. Prof. N° 6025  
 MBB Consultores

  
**Javier Palotti**  
 Síndico Titular  
 MILLÉNIA CAPITAL  
 CASA DE BOLSA S.A.




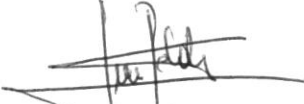
### Estado de Resultados

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30-06-2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30-06-2017 (En Guaraníes)

	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
<b>Ingresos Operativos</b>		0
<b>Comisiones por Operaciones en Rueda</b>		0
Por Intermediación de Acciones en Rueda		0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	36.183.075	9.892.540
<b>Comisiones por operaciones fuera de Rueda</b>		0
Por Intermediación de acciones en Rueda 0.0		0
Por intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	242.113.733	369.226.894
<b>Comisiones por Contratos De Colocacion Primaria</b>		0
Comisiones por Contratos de Colocacion Primaria de acciones		0
Comisiones por contratos de Colocacion primaria de Renta fija		0
<b>Ingreso por Administracion De Cartera</b>		0
Ingreso por custodia de Valores (Nota 5.v.)	7.472.027	7.453.642
Ingreso por asesoria Financiera (Nota 5.v.)	234.806.487	79.012.391
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)		0
Ingreso por venta de Cartera Propia		0
Ingreso por Venta de Cartera Propia a personas y empresas Relacionadas		0
Ingreso por operaciones y servicios a personas Relacionadas (Nota 5.s. y 5.v.)		0
Ingresos por operaciones y servicios extrabursatiles (Nota 5.v.)		0
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)		0
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>520.575.322</b>	<b>465.585.467</b>
<b>Gastos Operativos</b>		0
Gastos Por Comisiones y Servicios		0
Aranceles por Negociacion Bolsa de Valores		0
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)		0
<b>Resultado operativo Bruto</b>	<b>520.575.322</b>	<b>465.585.467</b>
<b>Gastos De Comercializacion</b>		0
Publicidad		0
Folleto e Impresiones		0
Otros gastos De Comercializacion (Nota 5.w.)	6.004.376	14.241.829
	<b>6.004.376</b>	<b>14.241.829</b>
<b>Gastos De Administracion</b>		0
Servicios Personales	157.367.766	152.623.306
Prevision amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	5.607.016	830.800
Alquileres	56.858.132	53.641.664
Gastos Generales	23.369.904	9.459.923
Seguros (Nota 5.w.)	0	0
Multas	0	0
Impuestos,tasas y contribuciones	0	0
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	85.826.982	105.597.841
	<b>329.029.800</b>	<b>322.153.534</b>
<b>Resultado operativo Neto</b>	<b>185.541.146</b>	<b>129.190.104</b>
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		0
Otros Ingresos	182.270	1.284.804
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	40.244.773	7.190.183
Resultados Financieros		0
<b>Generados por Activos</b>		0
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	26.810.996	18.553.034
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	490.619.626	-783.152.369
<b>Generados por Pasivos</b>		0
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	795.500
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-480.814.907	879.043.969
Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)		0
Resultado extraordinarios		0
Egresos extraordinarios		0
Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores		0
Ingresos		0
Egresos		0
<b>Utilidad O (Perdida)</b>	<b>182.094.358</b>	<b>236.933.859</b>
Impuesto a la Renta		0
Reserva Legal		0
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>182.094.358</b>	<b>236.933.859</b>

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

  
 C.P. Ana Gómez  
 Mat. Prof. N° 6025  
 MBB Consultores

  
 Javier Palotti  
 Síndico Titular  
 MILLENIA CAPITAL  
 CASA DE BOLSA S.A.

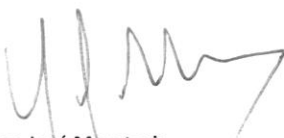


Estado de Flujo De Efectivo

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30-06-2018 presentado en forma comparativa con el Ejercicio anterior cerrado el 30-06-2017 (En Guaraníes)

	PERIODO ACTUAL 2018	PERIODO ANTERIOR 2017
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	547.253.135	465.585.467
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	16.020.333.889	-3.598.542.048
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-72.332.388	-73.257.040
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	-227.517.881	-18.770.990
PAGO DE IMPUESTOS	-37.813.709	16.174.601
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>16.229.923.046</b>	<b>-3.208.810.010</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	-145.278.064	-13.300.000
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	-19.240.279	-62.669.594
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-2.936.364	-189.650.211
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-2.936.364</b>	<b>-265.619.805</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
APORTE DE CAPITAL	0	336.810.150
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	0	1.152.762
DIVIDENDOS PAGADOS	0	-57.053.731
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	-40.334.405	0
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-40.334.405</b>	<b>280.909.181</b>
<b>EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO</b>	<b>7.878.660</b>	<b>95.891.600</b>
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	16.030.012.594	-3.097.629.034
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	4.240.569.894	9.540.086.435
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>20.270.582.488</b>	<b>6.442.457.401</b>

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

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

  
C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores

  
Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



**Estado De Variación Del Patrimonio Neto**

Estado de Situación Patrimonial o Balance General al 30-06-2018 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 30-06-2017 (En Guaraníes).

RUBROS	CAPITAL			RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	SUSCRIPTO	A INTEGRAR / APORTE	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	INVERSIONES	REVALUO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Saldo al inicio del ejercicio	0	336.810.150	840.000.000	11.709.726	0	0	10.209.799	-250.359.609	222.484.794	1.170.854.860	777.568.895
Movimientos subsecuentes	0	0	0	0	0	0	0	222.484.794	-222.484.794	0	0
Transferencias a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	180.168.299	180.168.299	-130.980.616
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>0</b>	<b>336.810.150</b>	<b>840.000.000</b>	<b>11.709.726</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.209.799</b>	<b>-27.874.815</b>	<b>180.168.299</b>	<b>1.351.023.159</b>	<b>646.588.279</b>
Total Periodo Anterior	0	336.810.150	840.000.000	0	0	0	922.424	-250.359.609	236.933.859	1.164.306.824	646.588.279



*[Handwritten signature]*

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

*[Handwritten signature]*

**C.P. Ana Gómez**  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores

*[Handwritten signature]*

**Javier Palotti**  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2018**

**1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los Estados Financieros correspondientes al 30 de junio del 2018 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio N° 25 de fecha 10 de agosto de 2018.-

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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
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.

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

  
C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores

  
Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



### **3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES**

#### **3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los Estados contables fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables aceptadas en Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no expresándose la moneda al 30 de junio de 2018, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2

#### **3.2 CRITERIOS DE VALUACIÓN**


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

#### **3.3 POLÍTICA DE CONSTITUCIÓN DE 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.

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

  
C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores

  
Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



### **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**

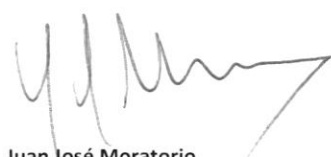
No se registraron cambios en los criterios de valuación con relación al año anterior, manteniéndose uniformes con el periodo comparado.

### **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 30-06-2018. Tipo de cambio comprador Gs. 5.694,68.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 5.710,73.- para saldo de cuentas pasivas.

	Periodo Actual Gs.	Periodo Anterior Gs.
Tipo de Cambio Comprador	5.694,68	5.579,97
Tipo de Cambio Vendedor	5.710,73	5.600,98



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENNIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.





b) **POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	Moneda Extranjera	Cambio Ejercicio Anterior	Moneda Local
	Clase	Monto		Monto 30/6/2018	Monto 31/12/2017		Monto 31/12/2017
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
<b>Recaudaciones a depositar</b>							
Recaudaciones a depositar	USD						
<b>Bancos</b>							
Banco Itau Cta. Cte. USD	USD	757.395,46	5.694,68	4.313.124,778	290.076,99	5.579,97	1.618.620,902
Banco Itau Cta. Cte. USD Fondos Propios	USD	62.511,61	5.694,68	355.983,615	29.143,96	5.579,97	162.622,422
Banco Continental Cta. Cte. USD	USD	137.629,18	5.694,68	783.754,139	10.282,61	5.579,97	57.376,655
Banco Amambay Cta. Cte. USD	USD	1.980.419,84	5.694,68	11.277.857,254	219.057,64	5.579,97	1.222.335,059
Sudameris Bank Cta. Cte. USD	USD	0,00	5.694,68	-	0,00	5.579,97	-
Sudameris Bank C/A USD	USD	0,00	5.694,68	-	0,00	5.579,97	-
Banco Atlas Cta. Cte. USD	USD	384.456,75	5.694,68	2.189.358,165	10.000,00	5.579,97	55.799,700
Financiera Rio USD	USD	12.644,81	5.694,68	72.008,147	162.640,93	5.579,97	907.531,510
<b>Bonos en Moneda extranjera</b>							
<b>Créditos</b>							
<b>Cientes US\$</b>							
Deudores varios	USD	2.750,00	5.694,68	15.660,370	5.950,00	5.579,97	33.200,822
<b>Activos No Corrientes</b>							
<b>Cientes US\$</b>							
<b>TOTAL ACTIVO</b>				<b>19.007.746.468</b>			<b>4.057.487.071</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>							
Dep. de Clientes para Negociaciones		3.271.836,01	5.710,73	18.684.572,058	675.593,86	5.600,98	3.783.987,698
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas	USD	12.683,92	5.710,73	72.434,442	75,31	5.600,98	421.810
Acreedores		1.185,21	5.710,73	6.768,414	2.590	5.600,98	14.503,906
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>							
<b>Otros Pasivos No Corrientes</b>							
<b>TOTAL PASIVO</b>				<b>79.202,857</b>			<b>14.925,716</b>



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



**c) DIFERENCIA DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA**

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO PERIODO ACTUAL	MONTO AJUSTADO PERIODO ACTUAL GS.	TIPO DE CAMBIO PERIODO ANTERIOR	MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR GS.
Ganancias por Valuacion De Activos Monetarios en moneda Extranjera	5.694,68	700.777.063	5.759,23	932.060.977
Ganancias por Valuacion de Pasivos Monetarios en moneda Extranjera	5.710,73	253.564.165	5.774,63	1.368.598
Perdidas por Valuacion de Activos Monetarios en moneda Extranjera	5.694,68	210.157.437	5.759,23	664.110.413
Perdidas por Valuacion de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	5.710,73	734.379.072	5.774,63	374.507.359
<b>Totales</b>		<b>9.804.719</b>		<b>-105.188.197</b>

**d) DISPONIBILIDADES**

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

CUENTA	CANTIDAD USD	MONTO EN GUARANIES	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Recaudaciones a Depositar M/L	0,00	0	0
Fondo Fijo	0,00	4.762.404	1.087.875
Banco Itau Cta. Cte. USD	757.395,46	4.313.124.778	1.618.615.880
Banco Itau Cta. Cte. GS	0,00	99.414.089	179.697.946
Banco Continental Cta. Cte. USD	137.629,18	788.754.139	57.376.655
Banco Continental Cta. Cte. GS	0,00	58.365.269	8.886.097
Banco Amambay Cta. Cte. USD	1.980.419,84	11.277.857.254	1.222.335.059
Banco Amambay Cta. Cte. GS	0,00	11.929.228	11.929.228
Banco Interfisa Cta. Cte. GS	0,00	5.000.000	5.000.000
Banco Itau Cta. Cte. USD Fondos Propios	62.511,61	355.983.615	162.622.422
Banco Itau Cta. Cte. GS Fondos Propios	0,00	0	-312.478
Banco Atlas Cta. Cte. USD	384.456,75	2.189.358.165	55.578.400
Banco Atlas Cta. Cte. GS	0,00	1.094.025.400	10.000.000
Financiera Rio USD	12.644,81	72.008.147	0
<b>TOTALES</b>	<b>3.335.057,65</b>	<b>20.270.582.488</b>	<b>3.332.817.084</b>



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



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

Denominación y características de los valores Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Información sobre el Emisor al 30/06/18		
					Capital	Según Último Balance	
						Resultado	Patrimonio Neto
<b>Inversiones temporarias</b>							
Hacienda - Tesoro	BONO	1	557.000.000	557.000.000	*	*	*
Títulos De Renta Fija	BONO	1	480.000	480.000	*	*	*
Certificado de Depósito de Ahorro - Financiera RIO	CDA	1	165.902.100	165.902.100			
<b>Total Periodo Actual G.</b>			<b>723.382.100</b>	<b>723.382.100</b>			
Total Ejercicio Anterior G.			497.000.000	497.000.000			
<b>Inversiones Permanentes</b>							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	ACCION	1	200.000.000	296.635.553			
<b>Totales Periodo Actual G.</b>			<b>200.000.000</b>	<b>296.635.553</b>	<b>8.800.000.000</b>	<b>1.289.401.225</b>	<b>13.051.964.327</b>
Total Ejercicio Anterior G.			14.500.000	262.142.322	638.000.000	1.375.141.450	11.534.262.171

\* SIN DATOS

e) **INVERSIONES**

CUENTAS	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
<b>Inversiones Corrientes</b>	480.000	480.000	480.000	
Financiera RIO	0	0	0	
Ministerio de Haciendas-Tesoro	0	0	0	
Saldo Periodo Actual	0	0	0	
Saldo Ejercicio Anterior	0	0	0	
<b>Inversiones no Corrientes</b>	0	0	0	
Ministerio de Haciendas-Tesoro	557.000.000	557.000.000	557.000.000	
<b>Saldo Periodo Actual G.</b>	<b>557.480.000</b>	<b>557.480.000</b>	<b>557.480.000</b>	
<b>Saldo Ejercicio Anterior G.</b>	<b>492.000.000</b>	<b>492.000.000</b>	<b>492.000.000</b>	

Acción de la Bolsa De Valores			
Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Acción	Valor Último Remate
Saldo Periodo Actual	200.000.000	296.635.553	750.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	14.500.000	262.142.322	500.000.000



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENNIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



**f) CRÉDITOS**

No Registra Saldo

Deudores por Intermediación		
Concepto	Corto Plazo G	Largo Plazo G
	0	0
	0	0
<b>Total Actual</b>		
<b>Total Anterior</b>		

Deudores Varios		
Concepto	Corto Plazo G	Largo Plazo G
Intereses a Cobrar-Bono Hacienda		16.860.227
<b>Total Actual</b>	<b>0</b>	<b>16.860.227</b>
<b>Total Anterior</b>		<b>26.701.854</b>

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
Créditos	40.648.626	33.200.821
Anticipo de Imp. a la Rta.	7.562.742	0
Impuesto al Valor Agregado	15.543.443	3.077.264
Notas de Retención	0	0
Otros Deudores	0	0
Intereses a Cobrar	55.697.256	45.294.260
<b>Total</b>	<b>119.452.067</b>	<b>81.572.345</b>



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

  
 C.P. Ana Gómez  
 Mat. Prof. N° 6025  
 MBB Consultores

  
 Javier Palotti  
 Síndico Titular  
 MILLENIA CAPITAL  
 CASA DE BOLSA S.A.

No registra saldo

Derechos Sobre Títulos por Contratos De Underwriting					
Emisor	Instrumentos	Cantidad de Títulos	Valor Unitario	Fecha de Vencimiento del Contrato	Valor de Suscripción G.
NO APLICABLE					
<b>Total Actual G.</b>					
<b>Total Anterior G.</b>					

**g) BIENES DE USO**

La composición del rubro al 30/06/18 comparativo con el 2017 es como sigue:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				Neto Resultante	
	Valores al inicio del periodo	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	Valores al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del periodo	Altas	Bajas		Acumuladas al cierre del periodo
Muebles y Utiles	85.290.097	2.936.364	0	0	88.226.461	8.907.324	0	0	8.907.324,00	79.319.137
Equipos de Informática	52.866.217	0	0	0	52.866.217	14.680.056	0	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	3.681.196	0	0	0	3.681.196	1.536.853	0	0	1.536.853	2.144.343
Mejoras de Predio Ajeno	88.180.701	0	0	0	88.180.701	8.818.070	0	0	8.818.070	79.362.631
Equipos y Enseres	2.460.772	0	0	0	2.460.772	246.077	0	0	246.077	2.214.695
<b>Total periodo actual</b>	<b>232.478.983</b>	<b>2.936.364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>235.415.347</b>	<b>34.188.380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34.188.380</b>	<b>201.226.967</b>
<b>Total periodo anterior</b>	<b>210.631.137</b>	<b>8.382.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>219.013.427</b>	<b>4.921.578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.921.578</b>	<b>214.091.849</b>

**h.i) ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS**

No Registra Saldo

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
<b>Total Actual</b>				
<b>Total ejercicio anterior</b>				

**j) OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



No Registra saldo No Registra saldo

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

**k) PRÉSTAMOS FINANCIEROS A CORTO Y LARGO PLAZO**

No Registra saldo


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


**l.1) ACREEDORES VARIOS (CORTO Y LARGO PLAZO)**

El saldo al 30-06-2018 de cuentas y provisiones a pagar se detalla en el siguiente cuadro:

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Honorarios a Pagar	8.624.803	0
Aguinaldos a Pagar	5.569.936	0
Agua, Luz y Teléf. a Pagar	2.512.571	0
Cuentas Varias a Pagar	485.412	0
Alquileres a Pagar	0	0
Acreedores Varios.	6.992.044	0
Sueldos a Pagar	4.500.000	0
Cupones a Pagar	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>28.684.766</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>11.754.494</b>	<b>0</b>



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

  
 C.P. Ana Gómez  
 Mat. Prof. N° 6025  
 MBB Consultores

  
 Javier Palotti  
 Síndico Titular  
 MILLENIA CAPITAL  
 CASA DE BOLSA S.A.

**l.2) PROVISIONES (CORTO Y LARGO PLAZO)**

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
I.P.S. a Pagar	2.802.898	0
Dirección Gral. De Recaudaciones	15.543.443	0
<b>Total Actual</b>	<b>18.346.341</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>33.053.865</b>	<b>0</b>

**m) ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (CORTO Y LARGO PLAZO)**

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Aranceles a Pagar a la BVPASA	0	0
Comisiones Cobradas p/Adelantado	0	0
Dep. de Clientes para Negociaciones	19.904.710.977	0
<b>Total Actual</b>	<b>19.904.710.977</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>3.906.266.470</b>	<b>0</b>

**n) ADMINISTRACIÓN DE CARTERA (CORTO Y LARGO PLAZO)**


No registra saldo

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
<b>Total Actual</b>		
<b>Total Anterior</b>		

**o) CUENTAS A PAGAR A PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS (CORTO Y LARGO PLAZO)**

Nombre	Relación	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	81.387.834	59.498.452
<b>Totales</b>					<b>81.387.834</b>	<b>59.498.452</b>

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

  
C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores

  
Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENNIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



**P) OBLIGACIÓN POR CONTRATO DE UNDERWRITING (CORTO Y LARGO PLAZO)**

No registra saldo

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

**Q) OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
Intereses a Devengar	40.805.143	16.860.227
Rentabilidad en Inversiones BVPASA		162.067.106
<b>Total actual</b>	<b>40.805.143</b>	<b>178.927.333</b>
<b>Total anterior</b>	<b>31.053.148</b>	<b>159.687.054</b>

**r) SALDOS Y TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS (CORRIENTE Y NO CORRIENTE)**

r) Saldos y transacciones con personas y empresas Relacionadas (Corriente y No Corriente)					
Saldos (Indicación de los Saldos deudores y acreedores mantenidos)					
Nombre	Relación	Tipo de Operación	Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratoro	Accionista	Saldo Acreedor	Dep. de Clientes para Negociaciones	81.387.834	59.498.452
<b>Total Ejercicio Actual Saldo Deudor</b>					
<b>Total Ejercicio Actual Saldo Acreedor</b>				<b>81.387.834</b>	<b>59.498.452</b>

**s) RESULTADO CON PERSONAS Y EMPRESAS VINCULADAS**

No registra Saldo

Persona o Empresa Relacionada	Relación	Concepto	Total Ingresos	Total Egresos	Concepto
<b>Total Ejercicio Actual G.</b>					
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>					



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.





**t) PATRIMONIO**

El patrimonio de la empresa registró los siguientes movimientos según el cuadro siguiente;

Concepto	Saldo al inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del Ejercicio G.
Capital Integrado	840.000.000			840.000.000
Aportes no capitalizados	336.810.150			336.810.150
Reservas	21.919.525			21.919.525
Resultados acumulados	-250.359.609		222.484.794	-27.874.815
Resultado del ejercicio	222.484.794		42.316.495	180.168.299
<b>Total</b>	<b>1.170.854.860</b>	<b>0</b>	<b>264.801.289</b>	<b>1.351.023.159</b>

**u) PREVISIONES LA EMPRESA NO REALIZÓ PREVISIÓN EN EL PERIODO INFORMADO**

Concepto	Saldo al inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo Periodo Actual G.	Saldo Periodo Anterior G.
Deducidas del Activo					
Total					
Incluidas en el	NO APLICABLE				
Pasivo					
Total					

**v) INGRESOS OPERATIVOS**

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

No Registra Saldo

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Servicio de intermediación		
Total		





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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No Registra Saldo

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
<b>Total</b>		

Ingresos Operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Comis. P/Intermediación EN RUEDA	36.183.075	9.892.540
Comis. P/Intermediación FUERA	242.113.733	563.753.451
Ingresos por Custodia de Valores	7.472.027	10.333.068
Ingresos por Asesoría Financiera	234.806.487	239.006.257
<b>Total</b>	<b>520.575.322</b>	<b>822.985.316</b>

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Venta de Servicios	0	0
<b>Total</b>		




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


C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores


Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.

### W) OTROS GASTOS OPERATIVOS, DE COMERCIALIZACIÓN Y DE ADMINISTRACIÓN

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
<b>Gastos Operativos</b>		
Pasajes al Exterior	6.004.376	14.241.829
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>6.004.376</b>	<b>14.241.829</b>
<b>Gastos de Administración</b>		
Gastos de Telefonía Tigo	6.132.082	4.032.367
Agua, Luz y Teléfono	4.970.897	4.098.644
Papelería y Utiles de Oficina	3.582.316	4.322.397
Gastos de Escribanía	3.801.273	5.036.921
Gastos de Informática	454.545	7.420.909
Impresos y Formularios	807.273	1.133.637
Art. De Limpieza y Gastos de Cafetería	5.199.632	5.440.147
Gastos de Interconexion RES-WE	3.958.074	10.806.607
Arancel Comisión Nacional de Valores	2.355.150	1.511.160
Comisión Cobranzas	38.744	37.189
Arancel de Operación - SEN Rent	12.707.799	12.423.412
Expensas	7.512.816	7.332.935
Gastos de Sistemas de Valores	18.547.773	12.486.995
Gastos Administrativos BVPASA	0	75.558
Gastos Varios	0	45.455
Gastos No Deducibles	2.556.364	12.370.608
Gastos de Encomiendas y Envíos	953.303	561.750
Gastos de Consumición	10.262.279	4.068.594
Gastos de Uniforme	1.268.182	598.182
Fondo de Garantía-BVPASA	133.852	88.959
Gastos No Deducibles - Taxi	143.900	776.450
Diferencia de Sistema Dynatech	0	167.354
Gastos de Capacitación en el Mercado de Valores	0	5.309.091
Gastos de Representación GND EB	0	1.297.531
Gastos Generales de Oficina	36.364	454.545
Gastos de Representación	0	500.000
Gastos de Asambleas y Constituciones	404.364	1.136.364
Gastos de Viajes al Exterior	0	2.064.080
<b>Total Otros Gastos de Administracion</b>	<b>85.826.982</b>	<b>105.597.841</b>

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

  
 C.P. Ana Gómez  
 Mat. Prof. N° 6025  
 MBB Consultores

  
 Javier Palotti  
 Síndico Titular  
 MILLENIA CAPITAL  
 CASA DE BOLSA S.A.



### X) OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos varios	182.270	788.542
Ingresos por Venta de Bonos	0	477.300
Diferencia de Sistema Dynatech		18.962
<b>Totales</b>	<b>182.270</b>	<b>1.284.804</b>

Otros Egresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Gastos Bancarios	40.244.773	7.190.183
<b>Totales</b>	<b>40.244.773</b>	<b>7.190.183</b>

### Y) RESULTADOS FINANCIEROS

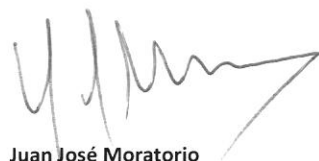
Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	540.686	95.242
Intereses Cobrados s/Bonos	26.270.310	18.457.792
<b>Totales:</b>	<b>26.810.996</b>	<b>18.553.034</b>
Intereses Pagados		
Intereses Bancarios Pagados/		0
Gtos. Bancarios/Sobregiros		795.500
<b>Totales:</b>		<b>795.500</b>

### Z) RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

No registra saldo

Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
<b>Totales</b>		<b>0</b>


Egresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
<b>Totales</b>		<b>0</b>



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENNIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



**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
26/3/2015	457.000.000	BONO M. DE HACIENDA	PYTNA01F4367
24/3/2017	100.000.000	BONO M. DE HACIENDA	PYTNA02F3624

**7. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO.**

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 30 de JUNIO de 2018, cuya significatividad amerite su adecuada revelación en los estados contables.

**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

**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.

**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



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENNIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



**11. SANCIONES.**

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

**ANEXO 1 - INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS**

**A. PARTE VINCULADAS O RELACIONADAS**

**Según Art. 34 de la Ley 1284/98** (indicar nombres de las partes)

a) Juan José Moratorio Amelotti:

1	Juan José Moratorio	A	80	80	Nominativas	80	800.000.000	95.24%
---	---------------------	---	----	----	-------------	----	-------------	--------

b) No Aplica

c) Juan Jose Moratorio Amelotti: Presidente, Nicolás Broch: Vice-Presidente

d) Juan Jose Moratorio: Presidente, Nicolás Broch Vice-Presidente, Federico Montossi Director; Javier Palotti: Sindico.

OBS: Los cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad de las personas referidas en los incisos anteriores, siempre que tengan participación en el capital de la sociedad

Según Art. 27 de la Res. 763/04

**Inversiones de la sociedad en valores de otras empresas que representen más del 10% del activo de la sociedad**

Nombre de la empresa	Monto de la Inversión	Tipo de Valor	Indicar el porcentaje de participación en el capital integrado de la sociedad emisora (solo en el caso de inversión en acciones)
No Aplicable			

Observación: En el caso de no registrar inversiones indicar en forma expresa esta situación



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Sindico Titular  
MILLENNIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



**Activos de la sociedad comprometidos en más del 20% en garantía de obligaciones de otra u otras empresas**

Nombre de la empresa	Valor de los bienes gravados	Tipo de bien o valor	Monto de la deuda garantizada
No Aplicable			

Observación: En el caso de no registrar garantías indicar en forma expresa esta situación.

Según Art. 28 de la Res. 763/04

Vinculación por nivel de endeudamiento

**Según Art. 1ª Resolución CNV Nª 1257/10**

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de la Vinculación
No Aplicable	

**B. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones en el periodo fueron las siguientes:

(Distinguir nombres de las partes indicadas en A)

	30/6/2018 Importe Gs	31/12/2017 Importe Gs
<b>Activo</b>		
Cuentas por Cobrar		
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>		
<b>Pasivo</b>		
Cuentas por pagar a personas Relacionadas	81.387.834	59.498.452
<b>Total Cuentas por pagar</b>		
<b>Ingresos</b>		
<b>Egresos</b>		

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

Nombre	Relación	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	81.387.834	59.498.452
<b>Totales</b>					<b>81.387.834</b>	<b>59.498.452</b>



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.



## INFORME DEL SÍNDICO

Asunción, 30 de julio de 2018.-

Señores Accionistas

**MILLENIA CAPITAL 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**, 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 30 de Junio 2.018.

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.



**Javier Palotti.**  
**SÍNDICO TITULAR**  
MILLENIA CAPITAL CASA DE BOLSA S.A.



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



C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. N° 6025  
MBB Consultores



Javier Palotti  
Síndico Titular  
MILLENIA CAPITAL  
CASA DE BOLSA S.A.







### Acta de Directorio N° 25

En la Ciudad de Asunción, siendo las 10:00hs del día diez de agosto del 2018 se reúne el Directorio de Millenia Capital Casa de Bolsa S.A. en su local social, sitio en la Avda. Aviadores del Chaco 2050, World Trade Center Torre 3, Piso 10. Asunción Paraguay, con la asistencia del Sr. Juan Jose Moratorio, Sr. Nicolas Broch y el sindico Sr. Javier Palotti. Para tratar el siguiente orden del día.

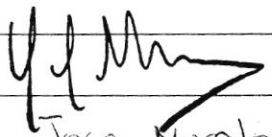
#### 1- Aprobación del Balance al 30 de junio del 2018.


El Sr. Juan Jose Moratorio propone al Directorio reunido, la aprobación de los estados contables correspondientes al 30 de junio del 2018. Seguidamente los miembros del Directorio de Millenia Capital Casa de Bolsa S.A. resuelven aprobar los estados contables correspondientes al 30 de junio del 2018.

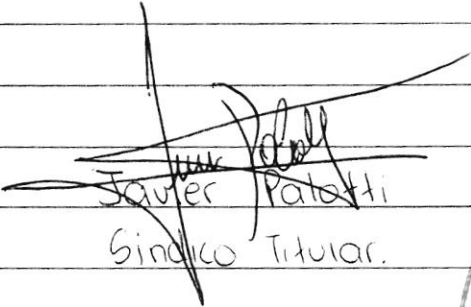
No habiendo otro punto a tratar se levanta la sesión siendo las 11:30 horas.

Ma. Montserrat Gorostiaga  
Notaria y Escribana Pública  
Reg. N° 35  
Av. Aviadores del Chaco 2621  
Teléf.: (021) 660-600  
Asunción - Paraguay

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL  
DOY FE. CONSTE.-

  
Juan Jose Moratorio  
Presidente.

  
Nicolas Broch  
Vice - presidente.

  
Javier Palotti  
Sindico Titular.

