

## INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30 de Septiembre de 2019

### 1. IDENTIFICACION

Registro Único de Contribuyente	80086402-6
Nombre o Razón Social:	Millenia Capital Casa de Bolsa S.A.
Inscripción en la Comisión Nacional de Valores:	Resolución N° 57E/15 de fecha 13 de octubre de 2015. Llevará la nomenclatura CB-023
Código BVPSA	CB-024
Domicilio Legal	Avda. Aviadores del Chaco N° 2050. WTC Asunción Torre 3 Piso 10 Oficina A. Asunción, Paraguay
Teléfono/Fax	(595) 21 33 85 620 / 33 85 621
E-Mail	info@milleniacapital.com.py
Página Web	www.milleniacapital.com.py
Actividad Principal:	Compra y Venta de Valores por cuenta de terceros y cuenta propia, con recursos de terceros o propios, en una bolsa de valores o fuera de ella.

Juan 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.

## 2. **ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD:**

Escritura	Nº 74
Fecha	05 de junio de 2014.
Inscripción en el Registro Público de Comercio:	Matricula Nº 618, Serie "A" , Folio 9891
<b>REFORMAS DE ESTATUTOS</b>	
Escritura	Nº 92
Fecha	24 de julio de 2014.
Inscripción en el Registro Público de Comercio:	Matricula Nº 618, Serie "A" , Folio 9891
Fecha de vencimiento del Estatuto o Contrato Social:	Junio de 2113.

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

C.P. Ana Gómez  
Mat. Prof. Nº 6025  
MBB Consultores

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

### 3. **ADMINISTRACION**

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante Legal:	Juan José Moratorio
Presidente:	Juan José Moratorio
Vice Presidente:	Nicolás Broch
Director:	Federico Montossi
Síndico:	Javier Palotti

### 4. **CAPITAL Y PROPIEDAD:**

Capital Social (de acuerdo al artículo nº 74 de los estatutos sociales) G. 840.000.000  
 Representado por G. 840.000.000 con acciones de la clase A.  
 Capital Emitido G. 840.000.000.-  
 Capital Suscrito G. 840.000.000.-  
 Capital Integrado G. 840.000.000.-  
 Valor Nominal de las acciones: G. 10.000.000.-

### **Cuadro del Capital Integrado**

Nº	ACCIONISTA	SERIE	Nº DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACION DE CAPITAL INTEGRADO
1	Juan José Moratorio	A	80	80	Nominativas	80	800.000.000	95.24%
2	Nicolás Broch	A	4	4	Nominativas	4	40.000.000	4.76%

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.

## Cuadro del Capital Suscripto

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

### **5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**Auditor externo independiente designado:**

PKF Controller

**Número de inscripción en el Registro de la CNV:**

Registro CNV N° AE N° 030

### **6. PERSONAS VINCULADAS**

Ver Anexo 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.

Balance General al 30 de Septiembre de 2019 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
cerrado el 31 de Diciembre de 2018  
(En Guaraníes)

ACTIVO	30/09/2019	31/12/2018	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30/09/2019	31/12/2018
	Periodo Actual	Ejercicio Anterior		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	171.819	2.082.157	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	8.217.213.502	437.324.026
Recaudaciones a Depositar		0	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	35.727.112	16.814.318
Bancos	9.441.242.692	454.213.180	Cuentas a Pagar a Personas y	0	0
	<b>9.441.414.511</b>	<b>456.295.337</b>	Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	539.621.308	7.088.827
<b>Inversiones temporarias (Nota 5 e.)</b>			Obligac.por Contratos de Underwiting (Nota 5.p.)	0	0
Títulos De Renta Variable			Obligac.por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
Títulos De Renta Fija	321.842.471	213.654.162		<b>8.792.561.922</b>	<b>461.227.171</b>
Menos: previsión Por menor valor			<b>Prestamos Financieros (Nota 5.k.)</b>		
	<b>321.842.471</b>	<b>213.654.162</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 (Nota 5.l.2)</b>		
Deudores varios	167.463.914	104.874.222	Impuesto a la renta a pagar	0	0
Menos: previsión para incobrables			IVA a Pagar	8.763.060	0
Cuentas por cobrar a personas y empresas			Sueldos y Jornales a pagar	3.000.000	3.000.000
Relacionadas			Aguinaldos a pagar	12.852.638	-
Menos: previsión por cuentas a cobrar a			Aportes y Retenciones a pagar	5.097.993	3.179.991
personas y empresas relacionadas				<b>29.713.691</b>	<b>6.179.991</b>
Underwiting			<b>Otros Pasivos</b>		
	<b>167.463.914</b>	<b>104.874.222</b>	Prestamos a tercero		
<b>Otros activos (Nota 8)</b>			Dividendos a pagar en efectivo	5.531.119	33.270.830
Otros Activos Corrientes (Nota 5 j)			Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	<b>5.531.119</b>	<b>33.270.830</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>9.930.720.896</b>	<b>774.823.721</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8.827.806.732</b>	<b>500.677.992</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 Underwiting		
Títulos De Renta Fija (Nota 5.e)	557.000.000	722.902.100	Acreedores por Intermediación		
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	369.547.169	296.635.553	Oblig.Por Administración De Cartera		
Certificado de Depósito de Ahorros	0	0	Cuentas a Pagar a Personas y		
Menos: previsión Por menor valor			Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)		
	<b>926.547.169</b>	<b>1.019.537.653</b>	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)		
<b>Créditos (Nota 5.f)</b>			<b>Prestamos Financieros</b>		
Deudores por Intermediación			Prestamos en Bancos		
Deudores varios	0	3.318.676	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	0	3.318.676
Relacionadas			Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	<b>0</b>	<b>3.318.676</b>
Menos: previsión por cuentas a cobrar a				<b>0</b>	<b>3.318.676</b>
personas y empresas relacionadas			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>3.318.676</b>
Derechos sobre Títulos Por Contratos de					
Underwiting					
	<b>0</b>	<b>3.318.676</b>			
<b>Bienes de Uso (Nota 5.q)</b>			<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>8.827.806.732</b>	<b>503.996.668</b>
Bienes de Uso	287.556.291	254.509.668	<b>Patrimonio Neto (Nota 5t)</b>		
Depreciación acumulada)	-66.985.537	-66.985.537	Total Patrimonio Neto (Según el estado de		
	<b>220.570.754</b>	<b>187.524.131</b>	Variación del patrimonio Neto)	<b>2.263.654.254</b>	<b>1.485.356.726</b>
<b>Activos Intangibles y cargos diferidos (Nota 5.h.i)</b>					
Licencia (Nota 5.i)	15.005.238	5.532.284			
Marcas					
Sistema Informático					
Amortización - Licencias (Nota 5.i.)	-1.383.071	-1.383.071			
	<b>13.622.167</b>	<b>4.149.213</b>			
<b>Otros Activos No Corrientes (Nota 5.j.)</b>					
Gastos No Devengados (Nota 5j)					
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.160.740.090</b>	<b>1.214.529.673</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>11.091.460.986</b>	<b>1.989.353.394</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>11.091.460.986</b>	<b>1.989.353.394</b>

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

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.

Estado de Resultados correspondiente al 30 de Septiembre de 2019 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 30 de Septiembre de 2018.

(En Guaraníes)

	30/9/2019	30/9/2018
	<b>PERIODO ACTUAL</b>	<b>PERIODO ANTERIOR</b>
<b>Ingresos Operativos</b>		
<b>Comisiones por Operaciones en Rueda</b>		
Por Intermediación de Acciones en Rueda	0	0
Por Intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	90.060.275	49.493.101
<b>Comisiones por operaciones fuera de Rueda</b>		
Por Intermediación de acciones en Rueda 0 0	0	0
Por intermediación de Renta fija en Rueda (Nota 5.v.)	293.221.358	286.834.479
<b>Comisiones por Contratos De Colocacion Primaria</b>		
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 (Nota 5.v.)	12.850.607	11.238.052
Ingreso por custodia de Valores (Nota 5.v.)	114.638.651	0
Ingreso por asesoria Financiera (Nota 5.v.)	768.128.404	286.330.001
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia	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	0
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>1.278.899.295</b>	<b>633.895.633</b>
<b>Gastos Operativos</b>		
Gastos Por Comisiones y Servicios	0	0
Aranceles por Negociacion Bolsa de Valores	2.437.560	2.355.150
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	48.135.598	22.574.958
<b>Resultado operativo Bruto</b>	<b>1.228.326.137</b>	<b>608.965.525</b>
<b>Gastos De Comercializacion</b>		
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercializacion (Nota 5.w.)	3.221.275	6.004.376
	<b>3.221.275</b>	<b>6.004.376</b>
<b>Gastos De Administracion</b>		
Servicios Personales	254.780.924	183.306.577
Previsión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	13.626.460	10.575.197
Alquileres	94.173.952	86.200.634
Gastos Generales	33.156.271	17.960.722
Seguros	0	0
Multas	147.700	1.225.164
Impuestos, tasas y contribuciones	4.778.050	21.508.250
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	<b>145.869.939</b>	<b>145.519.350</b>
	<b>546.533.296</b>	<b>466.295.894</b>
<b>Resultado operativo Neto</b>	<b>678.571.566</b>	<b>136.665.255</b>
<b>Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)</b>		
Otros Ingresos	1.878.201	2.631.631
Otros Egresos	14.174.342	42.887.567
<b>Resultados Financieros</b>		
<b>Generados por Activos</b>		
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	34.572.192	41.631.445
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	500.648.333	567.303.800
<b>Generados por Pasivos</b>		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-496.110.038	-507.871.746
<b>Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)</b>	0	0
Ingresos extraordinarios	0	0
Egresos extraordinarios	0	0
<b>Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores</b>		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
<b>Utilidad O (Pérdida)</b>	<b>705.385.912</b>	<b>197.472.818</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	0	0
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>705.385.912</b>	<b>197.472.818</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

Correspondiente al 30 de Septiembre de 2019 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 30 de Septiembre de 2018

(En Guaraníes)

	30/9/2019	30/9/2018
	<b>PERIODO ACTUAL 2019</b>	<b>PERIODO ANTERIOR 2018</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u></b>		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	1.228.103.683	653.145.092
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	0	0
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-176.087.644	-110.822.728
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	-398.137.643	-361.896.174
PAGO DE IMPUESTOS	-3.143.556	-52.939.193
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>650.734.840</b>	<b>127.486.997</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	8.248.377.567	226.936.517
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	169.220.776	-156.060.473
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-42.519.577	-15.236.752
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>8.375.078.766</b>	<b>55.639.292</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
APORTE DE CAPITAL	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	0	0
DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	-45.232.727	-57.791.994
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-45.232.727</b>	<b>-57.791.994</b>
<b><u>EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO</u></b>	<b>4.538.295</b>	<b>59.432.054</b>
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	8.985.119.174	184.766.349
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	456.295.337	4.240.569.894
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>9.441.414.511</b>	<b>4.425.336.243</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 Cambios en el Patrimonio Neto

Correspondiente al 30 de Septiembre de 2019 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 30 de Septiembre de 2018.

(En Guaraníes).

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO		
	SUSCRITO	A INTEGRAR / APORTE	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	INVERSIONES	REVALUO	ACUMULADOS	DE EJERCICIO	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Saldos al inicio del ejercicio	0	336.810.150	840.000.000	19.014.199	0	162.067.106	16.555.098	-27.874.815	138.784.988	1.485.356.726	1.170.854.860
Movimientos Subsecuentes	0	0	0	0	0	0	0	138.784.988	-138.784.988	0	0
A capitalizar	0	110.910.173	0	0	0	0	0	-110.910.173	0	0	0
Transferencias a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluo de Inversiones	0	0	0	0	0	72.911.616	0	0	0	72.911.616	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	705.385.912	705.385.912	197.472.818
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>0</b>	<b>447.720.323</b>	<b>840.000.000</b>	<b>19.014.199</b>	<b>0</b>	<b>234.978.722</b>	<b>16.555.098</b>	<b>0</b>	<b>705.385.912</b>	<b>2.263.654.254</b>	<b>0</b>
<b>Total Periodo Anterior</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>197.472.818</b>	<b>0</b>	<b>1.368.327.678</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.



## **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

### **1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los Estados Financieros correspondientes al 30 de Septiembre del 2019 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio N° 32 de fecha 07 de octubre de 2019.-

### **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 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  
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.

### **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 septiembre de 2019, 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**

La empresa no realiza provisiones, en el caso de constituir las, las provisiones por incobrables se realizarán 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.

### **5. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN**

#### **a) VALUACIÓN 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 30-09-2019. Tipo de cambio comprador Gs. 6.375,54.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 6.384,71- para saldo de cuentas pasivas.

	Periodo Actual Gs.	Periodo Anterior Gs.	Ejercicio Anterior Gs.
Tipo de Cambio Comprador	6.375,54	5.889,89	5.960,14
Tipo de Cambio Vendedor	6.384,71	5.900,90	5.960,94

## b) POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera		Cambio Vigente	Moneda Local	Moneda Extranjera	Cambio Ejercicio Anterior	Moneda Local
	Clase	Monto		Monto	Monto		Monto
				30/9/2019	31/12/2018		31/12/2018
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
<b>Recaudaciones a depositar</b>							
Recaudaciones a depositar	USD	0,00	6.375,54	0	0	5.960,14	0
<b>Bancos</b>		<b>1.467.966,36</b>		<b>9.359.078.247</b>	<b>61.761,04</b>		<b>368.104.445</b>
Banco Itau Cta. Cte. USD	USD	394.643,66	6.375,54	2.516.066.440	16.177,26	5.960,14	96.418.734
Banco Itau Cta. Cte. USD Fondos Propios	USD	2.151,17	6.375,54	13.714.870	5.691,52	5.960,14	33.922.256
Banco Continental Cta. Cte. USD	USD	17.831,36	6.375,54	113.684.549	20.240,26	5.960,14	120.634.783
Banco Amambay Cta. Cte. USD	USD	10.469,14	6.375,54	66.746.421	12.531,14	5.960,14	74.687.349
Currency Matters USD	USD	156,20	6.375,54	995.859	1.985,00	5.960,14	11.830.878
Financiera Rio USD	USD	24.756,19	6.375,54	157.834.080	5.135,86	5.960,14	30.610.445
Banco GNB Cta. Cte. USD	USD	944.121,86	6.375,54	6.019.286.683	0,00	-	-
Private Investment Bank Ltd USD	USD	73.836,78	6.375,54	470.749.344	0,00	-	-
<b>Bonos en Moneda extranjera</b>							
<b>Créditos</b>		<b>19.608,00</b>		<b>125.011.588</b>	<b>6.408,00</b>		<b>38.192.577</b>
Clientes US\$	USD	16.408,00	6.375,54	104.609.860	0,00	-	-
Deudores varios	USD	3.200,00	6.375,54	20.401.728	6.408,00	5.960,14	38.192.577
<b>Activos No Corrientes</b>							
Clientes US\$	USD	0,00	6.375,54	-	0,00	5.960,14	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.487.574,36</b>		<b>9.484.089.835</b>	<b>68.169,04</b>		<b>406.297.022</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>							
Dep. de Clientes para Negociaciones	USD	1.272.206,36	6.384,71	8.122.668.669	57.661,69	5.960,94	343.717.874
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas	USD	84.516,23	6.384,71	539.611.619	807,33	5.960,94	4.812.446
Acreedores	USD	1.705,00	6.384,71	10.885.931	1.228,85	5.960,94	7.325.101
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>							
Otros Pasivos No Corrientes	USD	0,00	6.384,71	0	0	5.960,94	0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.358.427,59</b>		<b>8.673.166.218</b>	<b>59.697,87</b>		<b>355.855.421</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	30/9/2019	TIPO DE CAMBIO PERIODO ANTERIOR	30/9/2018
		MONTO AJUSTADO PERIODO A CTUAL GS.		MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR GS.
Ganancias por Valuacion De Activos Monetarios en moneda Extranjera	6.375,54	903.481.790	5.889,89	893.615.894
Ganancias por Valuacion de Pasivos Monetarios en moneda Extranjera	6.384,71	531.110.515	5.900,90	284.908.023
Perdidas por Valuacion de Activos Monetarios en moneda Extranjera	6.375,54	402.833.457	5.889,89	326.312.094
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	6.384,71	1.027.220.553	5.900,90	792.779.769
<b>Totales</b>		<b>4.538.295</b>		<b>59.432.054</b>

**d) DISPONIBILIDADES**

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

CUENTA	CANTIDAD USD	30/9/2019	31/12/2018
		MONTO EN GUARANIES	
		PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Fondo Fijo	0,00	171.819	2.082.157
Banco Itau Cta. Cte. USD	394.643,66	2.516.066.440	96.418.734
Banco Itau Cta. Cte. GS	0,00	13.824.188	1.276.930
Banco Continental Cta. Cte. USD	17.831,36	113.684.549	120.634.783
Banco Continental Cta. Cte. GS	0,00	10.624.213	65.839.764
Banco Amambay Cta. Cte. USD	10.469,14	66.746.421	74.687.349
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	2.151,17	13.714.870	33.922.256
Banco Itau Cta. Cte. GS Fondos Propios	0,00	21.333.496	2.062.813
Financiera Rio USD	24.756,19	157.834.080	30.610.445
Currency Matters USD	156,20	995.859	11.830.878
Banco GNB Cta. Cte. GS	0,00	19.453.321	0
Banco GNB Cta. Cte. USD	944.121,86	6.019.286.683	0
Private Investment Bank Ltd	73.836,78	470.749.344	0
<b>TOTALES</b>	<b>1.467.966,36</b>	<b>9.441.414.512</b>	<b>456.295.337</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 30/09/19		
					Capital	Según Último Balance	
						Resultado	Patrimonio Neto
<b>Inversiones temporarias</b>	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-
Inversiones temporales - CP		1	155.460.371	155.460.371	-	-	-
<b>Total Periodo Actual G.</b>			<b>321.842.471</b>	<b>321.842.471</b>			
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			<b>213.654.162</b>	<b>213.654.162</b>			
<b>Inversiones Permanentes</b>							
Hacienda - Tesoro	BONO	1	557.000.000	557.000.000	*	*	*
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	ACCION	1	200.000.000	369.547.169	8.800.000.000,00	2.672.139.248	16.260.075.440,00
<b>Totales Periodo Actual G.</b>			<b>757.000.000</b>	<b>926.547.169</b>	<b>8.800.000.000</b>	<b>2.672.139.248</b>	<b>16.260.075.440</b>
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			<b>922.902.100</b>	<b>1.019.537.653</b>	<b>8.800.000.000</b>	<b>1.288.401.225</b>	<b>13.051.964.327</b>

\* SIN DATOS

C U E N T A S	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor de Cotización
<b>Inversiones Corrientes</b>				
Bonos del Tesoro - Ministerio de Hacienda	480.000	480.000	480.000	
CDA - Financiera RIO	165.902.100	165.902.100	165.902.100	
Inversiones Temporales - CP	155.460.371	155.460.371	155.460.371	
<b>Saldo Periodo Actual</b>	<b>321.842.471</b>	<b>321.842.471</b>	<b>321.842.471</b>	
<b>Saldo Ejercicio Anterior</b>	<b>213.654.162</b>	<b>213.654.162</b>	<b>213.654.162</b>	
<b>Inversiones no Corrientes</b>				
BVPASA - Garantía de Casa	557.000.000	557.000.000	557.000.000	
Inversiones Permanentes - LP	369.547.169	369.547.169	369.547.169	
<b>Saldo Periodo Actual G.</b>	<b>926.547.169</b>	<b>926.547.169</b>	<b>926.547.169</b>	
<b>Saldo Ejercicio Anterior G.</b>	<b>722.902.100</b>	<b>722.902.100</b>	<b>722.902.100</b>	

Acción de la Bolsa De Valores			
Cantidad	Valor Nominal	Valor Libro de la Acción	Valor de Mercado
Saldo Periodo Actual	200.000.000	369.547.169	750.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	200.000.000	296.635.553	750.000.000

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

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

<b>Deudores Varios</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Periodo Actual</b>	<b>Periodo Anterior</b>
Créditos	144.653.224	38.192.577
Anticipo de Imp. a la Rta.	16.173.337	13.029.781
Impuesto al Valor Agregado	0	2.870.592
Intereses a Cobrar - CP	6.637.353	50.781.272
<b>Total</b>	<b>167.463.914</b>	<b>104.874.222</b>

<b>Deudores Varios</b>		
<b>Concepto</b>	<b>Periodo Actual</b>	<b>Periodo Anterior</b>
Intereses a Cobrar - LP	0	3.318.676
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>3.318.676</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 de Septiembre de 2019 comparativo con el 31 de diciembre de 2018 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	Revalúo	Acumuladas al cierre del periodo	
Muebles y Útiles	99.431.734	10.021.179	0	0	109.452.913	17.712.953	-	0		17.712.953	91.739.960
Equipos de Informática	57.689.990	15.190.262	0	0	72.880.252	28.360.534	0	0		28.360.534	44.519.718
Maquinas y Equipos	0	0	0	0	0	0	0	0		-	0
Terrenos	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	0
Edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	0
Instalaciones	3.749.815	0	0	0	3.749.815	2.493.703	0	0	-	2.493.703	1.256.112
Mejoras de Predio Ajeno	90.720.305	0	0	0	90.720.305	17.918.318	0	0	-	17.918.318	72.801.987
Equipos y Enseres	2.917.824	7.835.182	0	0	10.753.006	500.029	0	0	-	500.029	10.252.977
<b>Total periodo actual</b>	<b>254.509.668</b>	<b>33.046.623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>287.556.291</b>	<b>66.985.537</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>66.985.537</b>	<b>220.570.754</b>
<b>Total periodo anterior</b>	<b>232.478.983</b>	<b>15.685.386</b>	<b>0</b>	<b>6.345.299</b>	<b>254.509.668</b>	<b>34.188.380</b>	<b>32.797.157</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>66.985.537</b>	<b>187.524.131</b>

### h) CARGOS DIFERIDOS

No Registra Saldo.

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

**i) INTANGIBLES**

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencia de Software	5.532.284	9.472.954	-1.383.071	13.622.167
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>5.532.284</b>	<b>9.472.954</b>	<b>-1.383.071</b>	<b>13.622.167</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>0</b>	<b>5.532.284</b>	<b>-1.383.071</b>	<b>4.149.213</b>

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

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		

**I) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (CORTO Y LARGO PLAZO)**

**L.1) ACREEDORES VARIOS.**

El saldo al 30 de Septiembre de 2019 de cuentas y provisiones a pagar se detalla en el siguiente cuadro:

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.

### Acreeedores Varios (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Honorarios a Pagar	7.023.181	0
Agua, Luz y Teléf. a Pagar	1.342.924	0
Cuentas Varias a Pagar	23.498.257	0
Alquileres a Pagar	0	0
Acreeedores Varios.	3.862.750	0
Cupones a Pagar	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>35.727.112</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>16.814.318</b>	<b>0</b>

### I.2) PROVISIONES.

#### I.2) Provisiones (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
I.P.S. a Pagar	5.097.993	0
Sueldos a Pagar	3.000.000	0
Aguinaldos a Pagar	12.852.638	0
Dirección Gral. De Recaudaciones	8.763.060	0
<b>Total Actual</b>	<b>29.713.691</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>6.179.991</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	8.217.213.502	0
<b>Total Actual</b>	<b>8.217.213.502</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>437.324.026</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.

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

No registra saldo.

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Administración de Cartera	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (Días)	Vencimiento	30/9/2019	31/12/2018
					Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/1/2020	539.621.308	7.088.827
<b>Totales</b>					<b>539.621.308</b>	<b>7.088.827</b>

**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	5.531.119	0
<b>Total actual</b>	<b>5.531.119</b>	<b>0</b>
<b>Total anterior</b>	<b>33.270.830</b>	<b>3.318.676</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.

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

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Saldos (Indicación de los Saldos)	
			Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	539.621.308	7.088.827
<b>Total Saldo Deudor</b>		0	0	
<b>Total Saldo Acreedor</b>			<b>539.621.308</b>	<b>7.088.827</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>					

**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	0	0	840.000.000
Aportes no capitalizados	336.810.150	110.910.173	0	447.720.323
Reservas	197.636.403	72.911.616	0	270.548.019
Resultados acumulados	-27.874.815	138.784.988	110.910.173	0
Resultado del ejercicio	138.784.988	705.385.912	138.784.988	705.385.912
<b>Total</b>	<b>1.485.356.726</b>	<b>1.027.992.689</b>	<b>249.695.161</b>	<b>2.263.654.254</b>

**u) PREVISIONES**

La empresa no realizó provisiones 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 Pasivo					
Total					

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.

**v) INGRESOS OPERATIVOS**

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

No Registra Saldo

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Servicio de intermediación		
<b>Total</b>		

Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No Registra Saldo

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

Ingresos Operativos

Concepto	30/9/2019	30/9/2018
	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Comis. P/Intermediación EN RUEDA	90.060.275	49.493.101
Comis. P/Intermediación FUERA DE RUEDA	293.221.358	286.834.479
Ingresos por Administración de Cartera	12.850.607	11.238.052
Ingresos por Custodia de Valores	114.638.651	0
Ingresos por Asesoría Financiera	768.128.404	286.330.001
<b>Total</b>	<b>1.278.899.295</b>	<b>633.895.633</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**

	30/9/2019	30/9/2018
<b>Concepto</b>	<b>Periodo Actual G.</b>	<b>Periodo Anterior G.</b>
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Arancel de Operación - SEN Rent	44.715.016	19.114.302
Arancel SEPRELAD	3.245.563	3.144.925
Fondo de Garantía-BVPASA	175.019	315.731
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>48.135.598</b>	<b>22.574.958</b>
<b>Otros Gastos de Comercialización</b>		
Pasajes al Exterior	3.221.275	6.004.376
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>3.221.275</b>	<b>6.004.376</b>
<b>Gastos de Administración</b>		
Agua, Luz y Teléfono	5.614.859	6.329.272
Gastos de Informática	3.156.909	1.478.181
Gastos de Telefonía Tigo	5.333.153	8.232.088
Honorarios Profesionales P. Jurídica	17.227.273	33.270.135
Honorarios Contadores	0	2.324.901
Papelería y Útiles de Oficina	9.585.476	5.056.350
Impresos y Formularios	798.182	1.947.273
Uniformes	2.318.182	1.268.182
Vacaciones	6.373.626	1.100.000
Gastos de Consumición	6.752.442	8.526.920
Gastos de Consumición del Personal	9.849.918	8.318.181
Art. De Limpieza	1.702.084	3.571.367
Gastos de Cafeteria	2.968.424	4.407.888
Gastos Generales de Oficina	157.726	109.091
Gastos de Escribanía	4.061.000	5.898.000
Comisión Cobranzas	41.545	50.432
Expensas	14.437.197	12.134.489
Gastos de Sistemas de Valores	30.728.777	28.159.634
Gastos de Capacitación en el Mercado de Valores	2.045.455	5.240.909
Gastos Varios	180.600	0
Gastos de Encomiendas y Envíos	2.023.896	966.939
Gastos No Deducibles	18.139.004	2.908.934
Gastos No Deducibles - Taxi	823.800	522.500
Gastos de Asambleas y Constituciones	409.091	404.364
Obsequios y Atenciones a Clientes	1.090.909	0
Diferencia de Sistema Dynatech	50.411	0
Gastos de Capacitación	0	1.350.000
Hospedaje y Viáticos	0	759.546
Gastos de Atención al Personal	0	377.298
Alquiler de Vehículos	0	806.476
<b>Total Otros Gastos de Administración</b>	<b>145.869.939</b>	<b>145.519.350</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**

	30/9/2019	30/9/2018
Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos varios	64.085	182.270
Ingresos por Venta de Bonos	0	2.449.361
Descuentos Obtenidos	0	0
Diferencia de Sistema Dynatech	57.842	0
Descuentos al Personal	1.756.274	0
<b>Totales</b>	<b>1.878.201</b>	<b>2.631.631</b>

	30/9/2019	30/9/2018
Otros Egresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Gastos Bancarios	14.174.340	42.887.567
Egresos Varios	2	0
<b>Totales</b>	<b>14.174.342</b>	<b>42.887.567</b>

**y) RESULTADOS FINANCIEROS**

	30/9/2019	30/9/2018
<b>Intereses Cobrados</b>	<b>Periodo Actual G.</b>	<b>Periodo Anterior G.</b>
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	34.311	546.340
Intereses Cobrados s/Bonos	34.537.881	41.085.105
<b>Totales:</b>	<b>34.572.192</b>	<b>41.631.445</b>
<b>Intereses Pagados</b>		
Intereses Bancarios Pagados/	0	0
Gtos.Bancarios/Sobregiros	0	0
<b>Totales:</b>	<b>0</b>	<b>0</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  
 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.



## **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 septiembre de 2019, 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.

## **11. SANCIONES.**

A la fecha del informe no existen sanciones a la empresa o a sus Directores.

## ANEXO A - INFORME SOBRE PERSONAS VINCULADAS O RELACIONADAS

### A. PARTE VINCULADAS O RELACIONADAS

#### **A.1. Según Art. 34 de la Ley de Mercado de Valores** (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

#### **A.2. 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			

#### **A.3. 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			

#### **A.4. Vinculación por nivel de endeudamiento**

Nombre de la Sociedad Vinculada	Factores de la Vinculación
No Aplicable	

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. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 30/09/2019 y al 31/12/2018

Las transacciones en el periodo fueron las siguientes:

	30/9/2019 Importe Gs	31/12/2018 Importe Gs
<b>Activo</b>		
Cuentas por Cobrar		
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>		
<b>Pasivo</b>		
Cuentas por pagar a personas Relacionadas	539.621.308	7.008.827
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>539.621.308</b>	<b>7.008.827</b>
<b>Ingresos</b>		
<b>Egresos</b>		

Las transacciones en el periodo fueron las siguientes:

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (Días)	Vencimiento	30/9/2019	31/12/2018
					Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	8/1/2020	539.621.308	7.088.827
<b>Totales</b>					<b>539.621.308</b>	<b>7.088.827</b>

Firma del representante legal de la entidad fiscalizada y aclaración: .....

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.