

## INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 31 de Diciembre 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
REFORMAS DE ESTATUTOS	
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 Suscripto 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  
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.

## 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 31 de Diciembre de 2019 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior  
cerrado el 31 de Diciembre de 2018  
(En Guaraníes)**

ACTIVO	Periodo Actual	31/12/2018 Ejercicio Anterior	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Periodo Actual	31/12/2018 Ejercicio Anterior
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5 d)</b>			<b>Documentos y Cuentas a Pagar</b>		
Caja	1.339.874	2.082.157	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	11.151.691.021	437.324.026
Recaudaciones a Depositar		0	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	44.428.353	16.814.318
Bancos	11.600.354.490	454.213.180	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	128.268.031	7.088.827
	<b>11.601.694.364</b>	<b>456.295.337</b>	Obligac.por Contratos de Underwriting (Nota 5.p.)	0	0
			Obligac.por Administración de cartera (Nota 5.n.)	0	0
<b>Inversiones temporarias (Nota 5 e)</b>				<b>11.324.387.405</b>	<b>461.227.171</b>
Títulos De Renta Variable			<b>Prestamos Financieros (Nota 5.k.)</b>		
Títulos De Renta Fija	321.842.471	213.654.162	Prestamos Bancarios		
Menos: previsión Por menor valor			Interes a Cobrar		
	<b>321.842.471</b>	<b>213.654.162</b>	Intereses a Devengar		
<b>Créditos (Nota 5 f)</b>			<b>Provisiones (Nota 5.l.2)</b>		
Deudores por Intermediación			Impuesto a la renta a pagar	24.872.045	-
Documentos y cuentas por cobrar			IVA a Pagar	-	-
Deudores varios	76.351.909	104.874.222	Sueldos y Jornales a pagar	3.000.000	3.000.000
Menos: previsión para incobrables			Aguinaldos a pagar	-	-
Cuentas por cobrar a personas y empresas Relacionadas			Aportes y Retenciones a pagar	4.602.004	3.179.991
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas			Descuentos al Personal por Embargo Judicial	110.715	-
Underwiting				<b>32.584.764</b>	<b>6.179.991</b>
	<b>76.351.909</b>	<b>104.874.222</b>	<b>Otros Pasivos</b>		
			Prestamos a tercero		
Otros activos (Nota 8)			Dividendos a pagar en efectivo	2.138.693	33.270.830
Otros Activos Corrientes (Nota 5 j)			Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	<b>2.138.693</b>	<b>33.270.830</b>
				-	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>11.999.888.744</b>	<b>774.823.721</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>11.359.110.862</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 Underwriting		
Títulos De Renta Fija (Nota 5.e)	557.000.000	722.902.100	Acreedores por Intermediación		
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	369.164.803	296.635.553	Oblig.Por Administración De Cartera		
Certificado de Depósito de Ahorros	0		Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)		
Menos: previsión Por menor valor			Acreedores Varios (Nota 5.l.1)		
	<b>926.164.803</b>	<b>1.019.537.653</b>	<b>Prestamos Financieros</b>		
<b>Créditos (Nota 5.f)</b>			Prestamos en Bancos		
Deudores por Intermediación			Intereses a Devengar		
Deudores varios	0	3.318.676	<b>Provisiones</b>		
Créditos en Gestión de Cobro			Previsión para Indemnización		
Menos: previsión para incobrables			Otras Contingencias		
Cuentas por cobrar a personas y empresas Relacionadas			Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	0	3.318.676
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas				<b>0</b>	<b>3.318.676</b>
Derechos sobre Títulos Por Contratos de Underwiting			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>3.318.676</b>
	<b>0</b>	<b>3.318.676</b>			
<b>Bienes de Uso (Nota 5.g)</b>			<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>11.359.110.862</b>	<b>503.996.668</b>
Bienes de Uso	333.111.194	254.509.668	<b>Patrimonio Neto (Nota 5t)</b>		
Depreciación acumulada)	-98.902.952	-66.985.537	Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)	<b>1.826.302.668</b>	<b>1.485.356.726</b>
	<b>234.208.242</b>	<b>187.524.131</b>		-	-
<b>Activos Intangibles y cargos diferidos (Nota 5.h.i)</b>					
Licencia (Nota 5.i)	35.379.749	5.532.284			
Marcas					
Sistema Informático					
Amortización - Licencias (Nota 5.i.)	-10.228.008	-1.383.071			
	<b>25.151.741</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>1.185.524.786</b>	<b>1.214.529.673</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>13.185.413.530</b>	<b>1.989.353.394</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>13.185.413.530</b>	<b>1.989.353.394</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.

Estado de Resultados correspondiente al 31 de Diciembre de 2019 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 31 de Diciembre de 2018.

(En Guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2018
	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
<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.)	91.774.512	95.620.491
<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.)	321.921.140	350.043.257
<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.)	15.786.066	0
Ingreso por Custodia de Valores (Nota 5.v.)	123.704.928	16.039.745
Ingreso por Asesoría Financiera (Nota 5.v.)	1.051.133.223	341.174.986
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>1.604.319.869</b>	<b>802.878.479</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
Gastos Por Comisiones y Servicios	0	0
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores	2.437.560	
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	48.135.598	0
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>1.553.746.711</b>	<b>802.878.479</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACION</b>		
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercialización (Nota 5.w.)	14.879.371	6.004.376
	<b>14.879.371</b>	<b>6.004.376</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Servicios Personales	766.760.762	315.610.370
Previsión, amortización y depreciaciones	40.762.352	34.180.228
Mantenimiento	19.583.609	14.977.014
Alquileres	127.399.875	116.340.849
Gastos Generales	37.038.988	25.214.225
Seguros	2.727.273	0
Multas	257.310	1.225.164
Impuestos, tasas y contribuciones	4.778.050	21.508.250
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w.)	186.671.151	187.182.733
	<b>1.185.979.370</b>	<b>716.238.833</b>
<b>Resultado operativo Neto</b>	<b>352.887.970</b>	<b>80.635.270</b>
<b>Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)</b>		
Otros Ingresos	77.985	2.632.360
Otros Egresos	70.935.909	48.126.347
<b>Resultados Financieros</b>		
<b>Generados por Activos</b>		
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	39.894.737	58.865.481
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	621.165.016	728.836.835
<b>Generados por Pasivos</b>		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-636.343.829	-659.532.951
<b>Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)</b>		
Ingresos extraordinarios	294.231	0
Egresos extraordinarios	1.799.890	0
<b>Ajuste De Resultado De Ejercicios Anteriores</b>		
Ingresos	0	0
Egresos	0	0
<b>Utilidad O (Pérdida)</b>	<b>305.240.311</b>	<b>163.310.648</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>42.093.234</b>	<b>17.221.187</b>
<b>Reserva Legal</b>	<b>13.157.354</b>	<b>7.304.473</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>249.989.723</b>	<b>138.784.988</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 31 de Diciembre de 2019 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 31 de Diciembre de 2018

(En Guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2018
	<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)	1.638.900.952	860.601.108
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	10.835.546.199	-3.521.352.069
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-259.409.165	-163.199.614
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	-946.879.026	-517.436.267
PAGO DE IMPUESTOS	-4.191.408	-60.501.935
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>11.263.967.552</b>	<b>-3.401.888.777</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	-64.044.390	-189.579.268
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	169.220.776	-171.600.828
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-103.179.376	-21.217.670
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>1.997.010</b>	<b>-382.397.766</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	-105.386.722	-69.291.898
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-105.386.722</b>	<b>-69.291.898</b>
<b>EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO</b>	<b>-15.178.813</b>	<b>69.303.884</b>
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	11.145.399.027	-3.784.274.557
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>11.601.694.364</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.

## Estado De Cambios en el Patrimonio Neto

Correspondiente al 31 de Diciembre de 2019 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 31 de Diciembre de 2018.

(En Guaraníes).

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	SUSCRIPTO	A INTEGRAR / APOORTE	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	INVERSIONES	REVALUO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	PERIODO ACTUAL
Saldo al inicio del ejercicio	0	336.810.150	840.000.000	19.014.199	0	162.067.106	16.555.098	-27.874.815	138.794.988	1.485.356.726
Movimientos subsiguientes	0	0	0	13.157.394	0	0	5.289.615	138.794.988	-138.794.988	18.426.969
A capitalizar	0	110.910.173	0	0	0	0	0	-110.910.173	0	0
Transferencias a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revalor de Inversiones	0	0	0	0	0	72.529.250	0	0	0	72.529.250
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	249.989.723	249.989.723
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>0</b>	<b>447.720.323</b>	<b>840.000.000</b>	<b>32.171.553</b>	<b>0</b>	<b>234.596.356</b>	<b>21.824.713</b>	<b>0</b>	<b>249.989.723</b>	<b>1.826.302.668</b>
<b>Total Periodo Anterior</b>	<b>0</b>	<b>336.810.150</b>	<b>840.000.000</b>	<b>19.014.199</b>	<b>0</b>	<b>162.067.106</b>	<b>16.555.098</b>	<b>-27.874.815</b>	<b>138.794.988</b>	<b>1.485.356.726</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.



## **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

Los Estados Financieros correspondientes al 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores.

### **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 31 de Diciembre 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 31-12-2019. Tipo de cambio comprador Gs. 6.442,33.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 6.463,95 - para saldo de cuentas pasivas.

	Periodo Actual Gs.	Periodo Anterior Gs.
Tipo de Cambio Comprador	6.442,33	5.960,14
Tipo de Cambio Vendedor	6.463,95	5.960,94

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

DETALLE	Moneda Extranjera	Moneda Extranjera	Cambio Cierre Período Actual	Saldo Período Actual (Guaraníes) 31/12/2019	Moneda Extranjera	Cambio Cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Período Anterior (Guaraníes) 31/12/2018
	Clase	Monto			Monto		
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
<b>Recaudaciones a depositar</b>							
Recaudaciones a depositar	USD	0,00	6.442,33	0	0,00	5.960,14	0
<b>Bancos</b>		<b>1.790.178,74</b>		<b>11.532.922.202</b>	<b>61.761,04</b>		<b>368.104.445</b>
Banco Itau Cta. Cte. USD	USD	410.541,43	6.442,33	2.644.843.371	16.177,26	5.960,14	96.418.734
Banco Itau Cta. Cte. USD Fondos Propios	USD	7.956,17	6.442,33	51.256.273	5.691,52	5.960,14	33.922.256
Banco Continental Cta. Cte. USD	USD	57.949,36	6.442,33	373.328.900	20.240,26	5.960,14	120.634.783
Banco Amambay Cta. Cte. USD	USD	10.469,14	6.442,33	67.445.655	12.531,14	5.960,14	74.687.349
Currency Matters USD	USD	156,20	6.442,33	1.006.292	1.985,00	5.960,14	11.830.878
Financiera Rio USD	USD	24.759,05	6.442,33	159.505.971	5.135,86	5.960,14	30.610.445
Banco GNB Cta. Cte. USD	USD	665.983,62	6.442,33	4.290.486.255	0,00	-	-
Private Investment Bank Ltd USD	USD	612.363,77	6.442,33	3.945.049.486	0,00	-	-
<b>Bonos en Moneda extranjera</b>							
<b>Créditos</b>		<b>7.050,47</b>		<b>45.421.454</b>	<b>6.408,00</b>		<b>38.192.577</b>
Cientes US\$	USD	3.850,47	6.442,33	24.805.998	0,00	-	-
Deudores varios	USD	3.200,00	6.442,33	20.615.456	6.408,00	5.960,14	38.192.577
<b>Activos No Corrientes</b>							
Cientes US\$	USD		0,00				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.797.229,21</b>		<b>11.578.343.656</b>	<b>68.169,04</b>		<b>406.297.022</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.726.151,11</b>		<b>11.157.754.467</b>	<b>59.697,87</b>		<b>355.855.421</b>
Dep. de Clientes para Negociaciones	USD	1.706.309,01	6.463,95	11.029.496.125	57.661,69	5.960,94	343.717.874
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas	USD	19.842,10	6.463,95	128.258.342	807,33	5.960,94	4.812.446
Acreedores	USD	0,00	0,00	0	1.228,85	5.960,94	7.325.101
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>							
Otros Pasivos No Corrientes	USD	0,00	0,00	0	0	5.960,94	0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.726.151,11</b>		<b>11.157.754.467</b>	<b>59.697,87</b>		<b>355.855.421</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.

### c) DIFERENCIA DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO PERIODO ACTUAL	31/12/2019	TIPO DE CAMBIO PERIODO ANTERIOR	31/12/2018
		MONTO AJUSTADO PERIODO A CTUAL GS.		MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR GS.
Ganancias por Valuacion De Activos Monetarios en moneda Extranjera	6.442,33	1.045.110.887	5.960,14	983.459.372
Ganancias por Valuacion de Pasivos Monetarios en moneda Extranjera	6.463,95	559.057.631	5.960,94	311.431.088
Perdidas por Valuacion de Activos Monetarios en moneda Extranjera	6.442,33	423.945.871	5.960,14	254.622.537
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	6.463,95	1.195.401.460	5.960,94	970.964.039
<b>Totales</b>		<b>-15.178.813</b>		<b>69.303.884</b>

### d) DISPONIBILIDADES

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

CUENTA	CANTIDAD USD	31/12/2019	31/12/2018
		MONTO EN GUARANÍES	
		PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Fondo Fijo		171.819	2.082.157
Anticipos a Rendir		1.168.055	0
Banco Itau Cta. Cte. USD	410.541,43	2.644.843.371	96.418.734
Banco Itau Cta. Cte. GS		21.517.109	1.276.930
Banco Continental Cta. Cte. USD	57.949,36	373.328.900	120.634.783
Banco Continental Cta. Cte. GS		10.338.213	65.839.764
Banco Amambay Cta. Cte. USD	10.469,14	67.445.655	74.687.349
Banco Amambay Cta. Cte. GS		11.929.228	11.929.228
Banco Interfisa Cta. Cte. GS		5.000.000	5.000.000
Banco Itau Cta. Cte. USD Fondos Propios	7.956,17	51.256.273	33.922.256
Banco Itau Cta. Cte. GS Fondos Propios		5.194.416	2.062.813
Financiera Rio USD	24.759,05	159.505.971	30.610.445
Currency Matters USD	156,20	1.006.292	11.830.878
Banco GNB Cta. Cte. GS		13.453.321	0
Banco GNB Cta. Cte. USD	665.983,62	4.290.486.255	0
Private Investment Bank Ltd	612.363,77	3.945.049.486	0
<b>TOTALES</b>	<b>1.790.178,74</b>	<b>11.601.694.364</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 31/12/19		
					Capital	Según Ultimo 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	369.164.803	8.800.000.000	2.514.750.077	16.243.251.345
<b>Totales Periodo Actual G.</b>			<b>757.000.000</b>	<b>926.164.803</b>	<b>8.800.000.000</b>	<b>2.514.750.077</b>	<b>16.243.251.345</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	369.164.803	369.164.803	369.164.803	
<b>Saldo Periodo Actual G.</b>	<b>926.164.803</b>	<b>926.164.803</b>	<b>926.164.803</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	369.164.803	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

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

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
Créditos	45.421.455	38.192.577
Anticipo de Imp. a la Rta.	0	13.029.781
Impuesto al Valor Agregado	24.293.101	2.870.592
Intereses a Cobrar - CP	6.637.353	50.781.272
<b>Total</b>	<b>76.351.909</b>	<b>104.874.222</b>

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Periodo Anterior
Intereses a Cobrar - LP	0	3.318.676
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>3.318.676</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.



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					
Total Actual G.					
Total Anterior G.					

## g) BIENES DE USO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2019 comparativo con el 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					Neto Resultante
	Valores al inicio del período	Altas	Bajas	Revalúo del Período	Valores al cierre del período	Acumuladas al inicio del período	Altas	Bajas	Revalúo del Período	Acumuladas al cierre del período	
Muebles y Útiles	99.431.734	11.221.921	0	2.296.379	112.950.034	17.712.953	10.255.687	0	0	27.968.640	84.981.394
Equipos de Informática	57.689.990	15.103.262	0	824.187	73.617.439	28.360.534	11.021.224	0	0	39.381.758	34.235.681
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	3.749.815	4.618.182	0	35.298	8.403.295	2.493.703	983.739	0	0	3.477.442	4.925.853
Mejoras de Predio Ajeno	90.720.305	0	0	2.045.809	92.766.114	17.918.318	9.355.974	0	0	27.274.292	65.491.822
Equipos y Enseres	2.917.824	7.843.091	0	67.942	10.828.857	500.029	300.791	0	0	800.820	10.028.037
Rodados	0	34.545.455	0	0	34.545.455	0	0	0	0	-	34.545.455
<b>Total periodo actual</b>	<b>254.509.668</b>	<b>73.331.911</b>	<b>0</b>	<b>5.269.615</b>	<b>333.111.194</b>	<b>66.985.537</b>	<b>31.917.415</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98.902.952</b>	<b>234.208.242</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>0</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
Total Actual				
Total ejercicio anterior				

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	29.847.465	-10.228.008	25.151.741
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>5.532.284</b>	<b>29.847.465</b>	<b>-10.228.008</b>	<b>25.151.741</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		

## l) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (CORTO Y LARGO PLAZO)

### L.1) ACREEDORES VARIOS.

El saldo al 31 de Diciembre 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.

Acreedores Varios (Corto y Largo Plazo)		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Honorarios a Pagar	0	0
Agua, Luz y Teléf. a Pagar	0	0
Cuentas Varias a Pagar	6.944.650	0
Alquileres a Pagar	0	0
Acreedores Varios.	37.483.703	0
Cupones a Pagar	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>44.428.353</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>16.814.318</b>	<b>0</b>

## I.2) PROVISIONES.

Provisiones (Corto y Largo Plazo)		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
I.P.S. a Pagar	4.602.004	0
Sueldos a Pagar	3.000.000	0
Aguinaldos a Pagar	0	0
Descuento al Personal por Embargo	110.715	0
Dirección Gral. De Recaudaciones	24.872.045	0
<b>Total Actual</b>	<b>32.584.764</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	11.151.691.021	0
<b>Total Actual</b>	<b>11.151.691.021</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>437.324.026</b>	<b>0</b>

## 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>

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.

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

Nombre	Relación	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (Días)	Vencimiento	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/4/2020	128.268.031	7.088.827
<b>Totales</b>					<b>128.268.031</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	2.138.693	0
<b>Total actual</b>	<b>2.138.693</b>	<b>0</b>
<b>Total anterior</b>	<b>33.270.830</b>	<b>3.318.676</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.



## 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

	31/12/2019	31/12/2018
Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Comis. P/Intermediación EN RUEDA	91.774.512	95.620.491
Comis. P/Intermediación FUERA DE RUEDA	321.921.140	350.043.257
Ingresos por Administración de Cartera	15.786.066	0
Ingresos por Custodia de Valores	123.704.928	16.039.745
Ingresos por Asesoría Financiera	1.051.133.223	341.174.986
<b>Total</b>	<b>1.604.319.869</b>	<b>802.878.479</b>

Otros ingresos operativos

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

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

	31/12/2019	31/12/2018
<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	0
Arancel SEPRELAD	3.245.563	0
Fondo de Garantía-BVPASA	175.019	0
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>48.135.598</b>	<b>-</b>
<b>Otros Gastos de Comercialización</b>		
Pasajes al Exterior	14.879.371	6.004.376
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>14.879.371</b>	<b>6.004.376</b>
<b>Otros Gastos de Administración</b>		
Agua, Luz y Teléfono	7.753.847	8.541.337
Papelería y Útiles de Oficina	11.742.720	7.852.467
Impresos y Formularios	907.273	2.455.455
Gastos de Escribanía	5.921.613	6.427.000
Gastos de Fotocopias e Impresión en gral.	8.930.092	773.538
Gastos de Telefonía Tigo	6.906.789	9.963.914
Art. De limpieza y Cafetería	7.802.532	9.334.421
Gastos de Informática	5.379.924	2.523.636
Comisión Cobranzas	48.990	62.829
Expensas	19.249.596	16.946.888
Gastos de Sistemas de Valores	41.390.527	38.027.971
Gastos de Capacitación en el Mercado de Valores	2.045.455	5.240.909
Uniformes	2.318.182	1.268.182
Gastos Varios	180.600	340.136
Gastos No Deducibles	20.003.531	5.450.128
Gastos de Encomiendas y Envíos	2.067.722	966.939
Gastos de Consumición	8.585.168	12.454.657
Gastos de Viajes al Exterior	10.618.475	917.614
Gastos No Deducibles - Taxi	823.800	617.500
Gastos Generales de Oficina	157.726	582.001
Gastos de Asambleas y Constituciones	818.182	404.364
Gastos de Eventos y Obsequios al personal	7.369.935	6.922.198
Gastos de Consumición del Personal	14.476.283	12.317.725
Obsequios y Atenciones a Clientes	1.090.909	0
Diferencia de Sistema Dynatech	81.280	0
Gastos de Capacitación	0	1.350.000
Gastos de Atención al Personal	0	377.298
Gastos de Interconexion RES-WE	0	3.958.074
Arancel Comisión Nacional de Valores	0	2.355.150
Arancel de Operación - SEN Rent	0	26.051.932
Fondo de Garantía-BVPASA	0	333.558
Donaciones	0	2.364.912
<b>Total Otros Gastos de Administración</b>	<b>186.671.151</b>	<b>187.182.733</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.

## x) OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	31/12/2019	31/12/2018
Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos varios	0	182.999
Ingresos por Venta de Bonos	0	2.449.361
Descuentos Obtenidos	0	0
Diferencia de Sistema Dynatech	77.985	0
<b>Totales</b>	<b>77.985</b>	<b>2.632.360</b>

	31/12/2019	31/12/2018
Otros Egresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Gastos Bancarios	70.935.909	48.125.347
Egresos Varios	0	0
<b>Totales</b>	<b>70.935.909</b>	<b>48.125.347</b>

## y) RESULTADOS FINANCIEROS

	31/12/2019	31/12/2018
Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	52.736	714.600
Intereses Cobrados s/Bonos	39.842.001	58.150.881
<b>Totales:</b>	<b>39.894.737</b>	<b>58.865.481</b>
Intereses Pagados		
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.
Ingresos Extraordinarios	294.231	0
<b>Totales</b>	<b>294.231</b>	<b>0</b>

Egresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Pérdidas Extraordinarias	1.297.317	0
<b>Totales</b>	<b>1.297.317</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 31 de Diciembre 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.

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.

## 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  
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.

## B. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

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

Las transacciones en el periodo fueron las siguientes:

	31/12/2019 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	128.268.031	7.008.827
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>128.268.031</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	31/12/2019	31/12/2018
					Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/4/2020	128.268.031	7.088.827
<b>Totales</b>					<b>128.268.031</b>	<b>7.088.827</b>

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

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.