

## INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 31 de Marzo de 2020

### 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 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 31 de Marzo de 2020 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31 de Diciembre de 2019  
(En Guaraníes)

ACTIVO	31/03/2020 Periodo Actual	31/12/2019 Ejercicio Anterior	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/03/2020 Periodo Actual	31/12/2019 Ejercicio Anterior
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5.d)</b>			<b>Documentos y Cuentas a Pagar</b>		
Caja	0	1.339.874	Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	9.437.810.652	11.151.691.021
Recaudaciones a Depositar			Acreedores Varios (Nota 5.l.1)	46.994.268	44.428.353
Bancos	9.576.187.318	11.600.354.490	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	31.504.864	128.268.031
	<b>9.576.187.318</b>	<b>11.601.694.364</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>9.516.309.784</b>	<b>11.324.387.405</b>
Títulos De Renta Variable			<b>Prestamos Financieros (Nota 5.k.)</b>		
Títulos De Renta Fija	311.592.009	321.842.471	Prestamos Bancarios		
Menos: previsión Por menor valor			Interés a Cobrar		
	<b>311.592.009</b>	<b>321.842.471</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	24.872.045
Documentos y cuentas por cobrar			IVA a Pagar	-	-
Deudores varios	172.783.791	76.351.909	Sueldos y Jornales a pagar	-	3.000.000
Menos: previsión para incobrables			Aguinaldos a pagar	5.398.521	-
Cuentas por cobrar a personas y empresas Relacionadas			Aportes y Retenciones a pagar	5.582.773	4.602.004
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas			Descuentos al Personal por Embargo Judicial	-	110.715
Underwiting				<b>35.853.339</b>	<b>32.584.764</b>
	<b>172.783.791</b>	<b>76.351.909</b>	<b>Otros Pasivos</b>		
			Prestamos a tercero		
Otros activos (Nota 8)			Dividendos a pagar en efectivo	28.885.533	2.138.693
Otros Activos Corrientes (Nota 5.j)			Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	28.885.533	2.138.693
				-	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10.060.563.118</b>	<b>11.999.888.744</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9.581.048.656</b>	<b>11.359.110.862</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	557.000.000	Acreedores por Intermediación		
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	369.164.803	369.164.803	Oblig.Por Administración De Cartera		
Certificado de Depósito de Ahorros	0	0			
Bono Banco Continental - LP	285.353.688	0	Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 5.o.)		
Intereses a Cobrar LP	116.713.930	0	Acreedores Varios (Nota 5.l.1)		
Menos: previsión Por menor valor	0	0			
	<b>1.328.232.421</b>	<b>926.164.803</b>	<b>Prestamos Financieros</b>		
<b>Créditos (Nota 5.f)</b>			Prestamos en Bancos		
Deudores por Intermediación			Intereses a Devengar	116.713.930	0
Deudores varios	0	0		<b>116.713.930</b>	
Créditos en Gestión de Cobro			<b>Previsiones</b>		
Menos: previsión para incobrables			Previsión para Indemnización		
Cuentas por cobrar a personas y empresas Relacionadas			Otras Contingencias	0	0
Menos: previsión por cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas			Otros pasivos no Corriente (Nota 5.q.)	0	0
Derechos sobre Títulos Por Contratos de Underwiting				<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>116.713.930</b>	<b>0</b>
<b>Bienes de Uso (Nota 5.g)</b>					
Bienes de Uso	333.582.467	333.111.194	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>9.697.762.586</b>	<b>11.359.110.862</b>
Depreciación acumulada	-98.902.952	-98.902.952	<b>Patrimonio Neto (Nota 5t)</b>		
	<b>234.679.515</b>	<b>234.208.242</b>	Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)	1.950.864.209	1.826.302.668
<b>Activos Intangibles y cargos diferidos (Nota 5.h.i)</b>				-	-
Licencia (Nota 5.i)	35.379.749	35.379.749			
Marcas					
Sistema Informático					
Amortización - Licencias (Nota 5.i.)	-10.228.008	-10.228.008			
	<b>25.151.741</b>	<b>25.151.741</b>			
<b>Otros Activos No Corrientes (Nota 5.j.)</b>					
Gastos No Devengados (Nota 5j)					
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.588.063.677</b>	<b>1.185.524.786</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>11.648.626.795</b>	<b>13.185.413.530</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>11.648.626.795</b>	<b>13.185.413.530</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 Marzo de 2020 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 31 de Marzo de 2019.

(En Guaraníes)

	31/3/2020	31/3/2019
	<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.)	24.064.396	72.535.661
<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.)	169.923.998	36.156.153
<b>Comisiones por Contratos De Colocación Primaria</b>		
Comisiones por Contratos de Colocación Primaria de acciones	0	0
Comisiones por contratos de Colocación primaria de Renta fija	0	0
Ingreso por Administración De Cartera (Nota 5.v.)	3.247.154	3.328.599
Ingreso por Custodia de Valores (Nota 5.v.)	111.546.283	20.616.931
Ingreso por Asesoría Financiera (Nota 5.v.)	388.106.554	351.327.152
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>696.888.385</b>	<b>483.964.496</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
Gastos Por Comisiones y Servicios	306.883.611	0
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores	0	2.437.560
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	81.462.559	9.042.191
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>308.542.215</b>	<b>472.484.745</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACION</b>		
Publicidad	0	0
Folleto e Impresiones	0	0
Otros gastos De Comercialización (Nota 5.w.)	0	3.221.275
	<b>0</b>	<b>3.221.275</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Servicios Personales	115.971.744	71.530.704
Previsión, amortización y depreciaciones	0	0
Mantenimiento	1.914.545	3.799.091
Alquileres	34.378.558	30.802.188
Gastos Generales	5.319.497	7.778.132
Seguros	0	0
Multas	0	147.700
Impuestos, tasas y contribuciones	1.359.200	2.384.900
Otros Gastos de Administración (Nota 5.w.)	31.582.542	40.619.488
	<b>190.526.086</b>	<b>157.062.203</b>
<b>Resultado operativo Neto</b>	<b>118.016.129</b>	<b>312.201.267</b>
<b>Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)</b>		
Otros Ingresos	13.023	94.071
Otros Egresos	55.429.545	4.338.247
<b>Resultados Financieros</b>		
<b>Generados por Activos</b>		
Intereses Cobrados (Nota 5.y.)	4.081.495	20.753.180
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	164.675.246	214.334.426
<b>Generados por Pasivos</b>		
Intereses Pagados (Nota 5.y.)	0	0
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	-106.794.807	-217.385.817
<b>Resultado Extraordinarios (Nota 5.z.)</b>		
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>124.561.541</b>	<b>325.658.880</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>124.561.541</b>	<b>325.658.880</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 Flujo De Efectivo Correspondiente al 31 de Marzo de 2020 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 31 de Marzo de 2019

(En Guaraníes)

	31/3/2020	31/3/2019
	<b>PERIODO ACTUAL 2020</b>	<b>PERIODO ANTERIOR 2019</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u></b>		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	667.112.890	523.931.876
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	-1.861.437.047	2.191.842.794
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-77.601.269	-44.722.064
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	-484.093.246	-90.611.276
PAGO DE IMPUESTOS	0	0
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-1.756.018.672</b>	<b>2.580.441.330</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	-12.872.373	294.832
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	-402.067.618	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-471.273	-727.273
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-415.411.264</b>	<b>-432.441</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	88.042.451	-21.581.140
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>88.042.451</b>	<b>-21.581.140</b>
<b><u>EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO</u></b>	<b>57.880.439</b>	<b>-3.051.391</b>
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	-2.025.507.046	2.555.376.358
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	11.601.694.364	456.295.337
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>9.576.187.318</b>	<b>3.011.671.695</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 Marzo de 2020 presentado en forma comparativa con el periodo anterior del 31 de Marzo de 2019.

(En Guaraníes).

RUBROS	CAPITAL		RESERVAS				RESULTADOS			PATRIMONIO NETO	
	SUSCRITO	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	19.014.199	0	162.067.106	16.555.098	0	249.989.723	1.624.436.276	1.485.356.726
Movimientos subsiguientes	0	0	0	13.157.354	0	0	5.269.615	249.989.723	-249.989.723	18.426.969	0
A capitalizar	0	110.910.173	0	0	0	0	0	0	0	110.910.173	0
Transferencias a dividendos a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revalúo de Inversiones	0	0	0	0	0	72.529.250	0	0	0	72.529.250	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	124.561.541	124.561.541	325.658.880
<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>249.989.723</b>	<b>124.561.541</b>	<b>1.950.864.209</b>	<b>0</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>110.910.173</b>	<b>325.658.880</b>	<b>0</b>	<b>1.811.015.606</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 31 DE MARZO DE 2020**

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

Los Estados Financieros correspondientes al 31 de Marzo del 2020 han sido aprobados para la remisión a la Comisión Nacional de Valores según Acta de Directorio N° 40 de fecha 25 de Junio de 2020.-

### **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.
- 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.

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.

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.

k) 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.

l) 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.

m) 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 5810/17 de Mercado de Valores y la RES CNV CG N° 6/19.

## **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 Marzo de 2020, 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

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.

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 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.

### **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.

### **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 Secretaría de Estado de Tributación al 31-03-2020. Tipo de cambio comprador Gs. 6.554,28.- para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 6.571,73 - para saldo de cuentas pasivas.

	31/3/2020	31/3/2019	31/12/2019
	Periodo Actual Gs.	Periodo Anterior Gs.	Ejercicio Anterior Gs.
Tipo de Cambio Comprador	6.554,28	6.175,18	6.442,33
Tipo de Cambio Vendedor	6.571,73	6.187,55	6.463,95

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. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

DETALLE	Moneda Extranjera	Moneda Extranjera	Cambio Cierre Periodo Actual	Saldo Periodo Actual (Guaraníes) 31/3/2020	Moneda Extranjera	Cambio Cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Periodo Anterior (Guaraníes) 31/12/2019
	Clase	Monto			Monto		
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
<b>Recaudaciones a depositar</b>							
Recaudaciones a depositar	USD	0,00	6.554,28	0	0,00	6.442,33	0
<b>Bancos</b>		<b>1.456.794,49</b>		<b>9.548.238.990</b>	<b>1.790.178,74</b>		<b>7.587.872.716</b>
Banco Itaú Cta. Cte. USD	USD	0,00	6.554,28	-	410.541,43	6.442,33	2.644.843.371
Banco Itaú Cta. Cte. USD Fondos Propios	USD	0,00	6.554,28	-	7.956,17	6.442,33	51.256.273
Banco Continental Cta. Cte. USD	USD	0,00	6.554,28	-	57.949,36	6.442,33	373.328.900
Banco Amambay Cta. Cte. USD	USD	33.893,94	6.554,28	222.150.373	10.469,14	6.442,33	67.445.655
Currency Matters USD	USD	0,00	6.554,28	-	156,20	6.442,33	1.006.292
Banco Rio Caja de Ahorro USD	USD	76.729,41	6.554,28	502.906.037	24.759,05	6.442,33	159.505.971
Banco GNB Cta. Cte. USD	USD	532.786,88	6.554,28	3.492.034.392	665.983,62	6.442,33	4.290.486.255
Private Investment Bank Ltd. USD	USD	513.404,04	6.554,28	3.364.993.831	612.363,77	6.442,33	3.945.049.486
Morgan Stanley USD	USD	299.980,22	6.554,28	1.966.154.356	0,00	-	-
<b>Bonos en Moneda extranjera</b>							
<b>Créditos</b>		<b>12.152,32</b>		<b>79.649.708</b>	<b>7.050,47</b>		<b>45.421.454</b>
Cientes US\$	USD	8.952,32	6.554,28	58.676.012	3.850,47	6.442,33	24.805.998
Deudores varios	USD	3.200,00	6.554,28	20.973.696	3.200,00	6.442,33	20.615.456
<b>Activos No Corrientes</b>							
Cientes US\$	USD	0,00	0,00				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.468.946,81</b>		<b>9.627.888.698</b>	<b>1.797.229,21</b>		<b>7.633.294.170</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>							
Dep. de Clientes para Negociaciones	USD	1.419.055,69	6.571,73	9.325.650.850	1.706.309,01	6.463,95	11.029.496.125
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas	USD	4.793,95	6.571,73	31.504.545	19.842,10	6.463,95	128.258.342
Acreedores	USD	4.838,16	6.571,73	31.795.081	0,00	6.463,95	-
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>							
Otros Pasivos No Corrientes	USD	0,00	6.571,73	0	0	6.463,95	0
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.428.687,80</b>		<b>9.388.950.476</b>	<b>1.726.151,11</b>		<b>11.157.754.467</b>

## c) DIFERENCIA DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

CONCEPTO	31/3/2020		31/3/2019	
	TIPO DE CAMBIO PERIODO A ACTUAL	MONTO AJUSTADO PERIODO A ACTUAL GS.	TIPO DE CAMBIO PERIODO ANTERIOR	MONTO AJUSTADO PERIODO ANTERIOR GS.
Ganancias por Valuación De Activos Monetarios en moneda Extranjera	6.554,28	282.661.223	6.175,18	228.367.917
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda Extranjera	6.571,73	131.474.656	6.187,55	6.536.584
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en moneda Extranjera	6.554,28	117.985.977	6.175,18	14.033.491
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	6.571,73	238.269.463	6.187,55	223.922.401
<b>Totales</b>		<b>57.880.439</b>		<b>-3.051.391</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.

#### d) DISPONIBILIDADES

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

CUENTA	CANTIDAD USD	MONTO EN GUARANÍES	
		PERIODO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Fondo Fijo	0,00	0	1.339.874
Banco Itaú Cta. Cte. USD	0,00	0	2.644.843.371
Banco Itaú Cta. Cte. GS	0,00	0	21.517.109
Banco Continental Cta. Cte. USD	0,00	0	373.328.900
Banco Continental Cta. Cte. GS	0,00	0	10.338.213
Banco Amambay Cta. Cte. USD	33.893,94	222.150.373	67.445.655
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 Itaú Cta. Cte. USD Fondos Propios	0,00	0	51.256.273
Banco Itaú Cta. Cte. GS Fondos Propios	0,00	0	5.194.416
Banco Río Caja de Ahorro USD	76.729,41	502.906.037	159.505.971
Currency Matters USD	0,00	0	1.006.292
Banco GNB Cta. Cte. GS	0,00	11.019.101	13.453.321
Banco GNB Cta. Cte. USD	532.786,88	3.492.034.392	4.290.486.255
Private Investment Bank Ltd.	513.404,04	3.364.993.831	3.945.049.486
Morgan Stanley USD	299.980,22	1.966.154.356	0
<b>TOTALES</b>	<b>1.456.794,49</b>	<b>9.576.187.318</b>	<b>11.601.694.364</b>

#### 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 31/03/20		
					Capital	Según Último Balance	
						Resultado	Patrimonio Neto
<b>Inversiones temporarias</b>							
Títulos De Renta Fija	BONO	1	480.000	480.000	*	*	*
Inversiones temporales - CP		1	260.231.133	260.231.133			
Bono - Banco Continental CP		1	50.880.876	50.880.876			
<b>Total Periodo Actual G.</b>			<b>311.592.009</b>	<b>311.592.009</b>			
<b>Total Ejercicio Anterior G.</b>			<b>321.842.471</b>	<b>321.842.471</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
Bono Banco Continental - LP		1	285.353.688	285.353.688			
<b>Totales Periodo Actual G.</b>			<b>1.042.353.688</b>	<b>1.211.518.491</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>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>

\* SIN DATOS

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 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	
Inversiones Temporales - CP	260.231.133	260.231.133	260.231.133	
Bono - Banco Continental CP	50.880.876	50.880.876	50.880.876	
<b>Saldo Periodo Actual</b>	<b>311.592.009</b>	<b>311.592.009</b>	<b>311.592.009</b>	
<b>Saldo Ejercicio Anterior</b>	<b>321.842.471</b>	<b>321.842.471</b>	<b>321.842.471</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	
Bono Banco Continental - LP	285.353.688	285.353.688	285.353.688	
<b>Saldo Periodo Actual G.</b>	<b>1.211.518.491</b>	<b>1.211.518.491</b>	<b>1.211.518.491</b>	
<b>Saldo Ejercicio Anterior G.</b>	<b>926.164.803</b>	<b>926.164.803</b>	<b>926.164.803</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	369.164.803	750.000.000

#### 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

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.

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Créditos	130.443.219	45.421.455
Anticipo de Imp. a la Renta	0	0
Impuesto al Valor Agregado	12.580.384	24.293.101
Intereses a Cobrar - CP	29.760.188	6.637.353
<b>Total</b>	<b>172.783.791</b>	<b>76.351.909</b>

Deudores Varios		
Concepto	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Intereses a Cobrar - LP	116.713.930	0
<b>Total</b>	<b>116.713.930</b>	<b>0</b>

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 31 de Marzo de 2020 comparativo con el 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN					DEPRECIACIONES					
	Valores al inicio del periodo	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	Valores al cierre del periodo	Acumuladas al inicio del periodo	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	Acumuladas al cierre del periodo	Neto Resultante
Muebles y Útiles	112.950.034	471.273	0	0	113.421.307	27.968.640	0	0	0	27.968.640	85.452.667
Equipos de Informática	73.617.439	0	0	0	73.617.439	39.381.758	0	0	0	39.381.758	34.235.681
Maquinas y Equipos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terrenos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edificios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalaciones	8.403.295	0	0	0	8.403.295	3.477.442	0	0	0	3.477.442	4.925.853
Mejoras de Predio Ajeno	92.766.114	0	0	0	92.766.114	27.274.292	0	0	0	27.274.292	65.491.822
Equipos y Enseres	10.828.857	0	0	0	10.828.857	800.820	0	0	0	800.820	10.028.037
Rodados	34.545.455	0	0	0	34.545.455	0	0	0	0	-	34.545.455
<b>Total periodo actual</b>	<b>333.111.194</b>	<b>471.273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>333.582.467</b>	<b>98.902.952</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98.902.952</b>	<b>234.679.515</b>
<b>Total periodo anterior</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>

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.

## h) CARGOS DIFERIDOS

No Registra Saldo.

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Total Actual				
Total ejercicio anterior				

## i) INTANGIBLES

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Licencia de Software	25.151.741	0	0	25.151.741
<b>Total Periodo Actual</b>	<b>25.151.741</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.151.741</b>
<b>Total Ejercicio Anterior</b>	<b>5.532.284</b>	<b>29.847.465</b>	<b>-10.228.008</b>	<b>25.151.741</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		

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

### I.1) ACREEDORES VARIOS.

El saldo al 31 de Marzo de 2020 de cuentas y provisiones a pagar se detalla en el siguiente cuadro:

#### Acreeedores Varios (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Honorarios a Pagar	9.857.595	0
Agua, Luz y Teléf. a Pagar	2.016.881	0
Cuentas Varias a Pagar	13.182.306	0
Alquileres a Pagar	0	0
Acreeedores Varios.	21.937.486	0
Cupones a Pagar	0	0
<b>Total Actual</b>	<b>46.994.268</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>44.428.353</b>	<b>0</b>

### I.2) PROVISIONES.

#### Provisiones (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
I.P.S. a Pagar	5.582.773	0
Sueldos a Pagar	0	0
Aguinaldos a Pagar	5.398.521	0
Descuento al Personal por Embargo	0	
Dirección Gral. De Recaudaciones	24.872.045	0
<b>Total Actual</b>	<b>35.853.339</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>32.584.764</b>	<b>0</b>

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

#### m) Acreeedores por Intermediacion (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	9.437.810.652	0
<b>Total Actual</b>	<b>9.437.810.652</b>	<b>0</b>
<b>Total Anterior</b>	<b>11.151.691.021</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	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2020	31.504.864	128.268.031
<b>Totales</b>					<b>31.504.864</b>	<b>128.268.031</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	28.885.533	116.713.930
<b>Total actual</b>	<b>28.885.533</b>	<b>116.713.930</b>
<b>Total anterior</b>	<b>2.138.693</b>	<b>0</b>

**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	31.504.864	128.268.031
<b>Total Saldo Deudor</b>	0	0		
<b>Total Saldo Acreedor</b>			<b>31.504.864</b>	<b>128.268.031</b>

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

No registra Saldo.

Persona o Empresa Relacionada	Relación	Concepto	Total Ingresos	Total Egresos	Concepto
Total Ejercicio Actual G.					
Total Ejercicio Anterior G.					

**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	447.720.323	0	0	447.720.323
Reservas	288.592.622	0	0	288.592.622
Resultados acumulados	0	249.989.723	0	249.989.723
Resultados del ejercicio	249.989.723	124.561.541	249.989.723	124.561.541
<b>Total</b>	<b>1.826.302.668</b>	<b>374.551.264</b>	<b>249.989.723</b>	<b>1.950.864.209</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	NO APLICABLE				
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.

**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	31/3/2020	31/3/2019
	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Comis. P/Intermediación EN RUEDA	24.064.396	72.535.661
Comis. P/Intermediación FUERA DE RUEDA	169.923.998	36.156.153
Ingresos por Administración de Cartera	3.247.154	3.328.599
Ingresos por Custodia de Valores	111.546.283	20.616.931
Ingresos por Asesoría Financiera	388.106.554	351.327.152
<b>Total</b>	<b>696.888.385</b>	<b>483.964.496</b>

Otros ingresos operativos

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

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

	31/3/2020	31/3/2019
<b>Concepto</b>	<b>Periodo Actual G.</b>	<b>Periodo Anterior G.</b>
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Arancel de Operación - SEN Rent	78.126.120	5.621.609
Arancel SEPRELAD	3.336.439	3.245.563
Fondo de Garantía-BVPASA	0	175.019
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>81.462.559</b>	<b>9.042.191</b>
<b>Otros Gastos de Comercialización</b>		
Pasajes al Exterior	0	3.221.275
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>0</b>	<b>3.221.275</b>
<b>Otros Gastos de Administración</b>		
Agua, Luz y Teléfono	2.336.693	2.171.887
Papelería y Útiles de Oficina	2.256.989	1.906.609
Impresos y Formularios	538.182	218.182
Gastos de Escribanía	0	46.000
Gastos de Telefonía Tigo	1.977.273	1.721.253
Art. De limpieza y Cafetería	1.081.881	1.498.271
Gastos de Informática	0	951.818
Comisión Cobranzas	25.025	5.055
Expensas	4.812.399	4.812.399
Gastos de Sistemas de Valores	7.188.055	10.145.961
Gastos de Capacitación en el Mercado de Valores	600.000	227.273
Uniformes	1.624.545	0
Gastos Varios	0	180.600
Gastos No Deducibles	3.617.912	8.650.076
Gastos de Consumición	686.408	3.380.330
Gastos de Viajes al Exterior	0	389.011
Gastos No Deducibles - Taxi	44.000	564.300
Gastos Generales de Oficina	0	88.726
Gastos de Asambleas y Constituciones	0	409.091
Gastos de Consumición del Personal	4.793.180	2.161.737
Obsequios y Atenciones a Clientes	0	1.090.909
<b>Total Otros Gastos de Administración</b>	<b>31.582.542</b>	<b>40.619.488</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**

	31/3/2020	31/3/2019
Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos varios	8.601	64.080
Ingresos por Venta de Bonos	0	0
Descuentos Obtenidos	0	0
Diferencia de Sistema Dynatech	4.422	29.991
<b>Totales</b>	<b>13.023</b>	<b>94.071</b>

	31/3/2020	31/3/2019
Otros Egresos	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Gastos Bancarios	55.418.319	4.321.966
Egresos Varios	1	0
Diferencia de Sistema Dynatech	11.225	16.281
<b>Totales</b>	<b>55.429.545</b>	<b>4.338.247</b>

**y) RESULTADOS FINANCIEROS**

	31/3/2020	31/3/2019
Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Intereses Cobrados Caja de Ahorros	1.068.147	14.512
Intereses Cobrados s/Bonos	3.013.348	20.738.668
<b>Totales:</b>	<b>4.081.495</b>	<b>20.753.180</b>
Intereses Pagados		
Intereses Bancarios Pagados/	0	0
Gastos Bancarios/Sobregiros	0	0
<b>Totales:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**z) RESULTADOS EXTRAORDINARIOS**

No registra saldo

	31/3/2020	31/3/2019
Ingresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Ingresos Extraordinarios	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

	31/3/2020	31/3/2019
Egresos Extraordinarios	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Pérdidas Extraordinarias	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</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 será constituida mediante la obtención de Bonos en el siguiente trimestre.

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

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 31 de Marzo de 2020, 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 31/03/2020 y al 31/12/2019**

Las transacciones en el periodo fueron las siguientes:

	31/3/2020 Importe Gs	31/12/2019 Importe Gs
<b>Activo</b>		
Cuentas por Cobrar		
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>		
<b>Pasivo</b>		
Cuentas por pagar a personas Relacionadas	31.504.864	128.268.031
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>31.504.864</b>	<b>128.268.031</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	31/3/2020	31/12/2019
					Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Juan Jose Moratorio	Accionista	Dep. de Clientes para Negociaciones	100	9/7/2020	31.504.864	128.268.031
<b>Totales</b>					<b>31.504.864</b>	<b>128.268.031</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.