

**FAMILIAR ADMINISTRADORA DE FONDOS  
PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre de 2023**

**FAMILIAR ADMINISTRADORA DE FONDOS  
PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre de 2023**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Dictamen de los auditores independientes	1
Balance General	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio neto	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7
Anexo I – Detalle de Inversiones al 31 de diciembre de 2023	

₲ = Guaraníes  
US\$ = Dólares Estadounidense



## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

25 de marzo de 2024

A los Señores Presidente y Directores de  
Familiar Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.  
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Familiar Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el periodo comprendido del 12 de julio al 31 de diciembre del 2023 y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas y el anexo I.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

### **Alcance**

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros de las entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la Entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.

---

*PricewaterhouseCoopers S.R.L., Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24°, Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, [www.pwc.com/py](http://www.pwc.com/py)*

©2024 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad de responsabilidad limitada PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite [pwc.com/structure](http://pwc.com/structure) para más detalles.



Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la entidad al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de efectivo, por el periodo comprendido del 12 de julio al 31 de diciembre del 2023, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

Gastón Scotover (Socio)  
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay  
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 331  
Registro de firmas profesionales N° 2  
Registro de Auditores CNV N° AE002

**FAMILIAR ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 12 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	<u>31.12.2023</u>
<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
<b>Disponibilidades (Nota 4.d)</b>	<b>81.388.916</b>
Bancos	81.388.916
<b>Inversiones temporarias (Nota 4.e)</b>	<b>Anexo I 3.538.683.268</b>
Títulos de Renta Fija	3.538.683.268
<b>Créditos (Nota 4.f y 7.a)</b>	<b>26.256.476</b>
Documentos y cuentas por cobrar	26.256.476
<b>Otros Activos (Nota 4.g)</b>	<b>16.179.332</b>
Otros Activos Corrientes	16.179.332
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>3.662.507.992</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u><u>3.662.507.992</u></u></b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
<b>Documentos y Cuentas Por Pagar</b>	<b>215.700.687</b>
Acreedores Varios (Nota 4.h)	11.014.378
Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas (Nota 4.i y 7.a)	204.686.309
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>215.700.687</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u><u>215.700.687</u></u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>3.446.807.305</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)</b>	<b><u>3.446.807.305</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b><u><u>3.662.507.992</u></u></b>

Las 10 notas y el Anexo I que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**inicialado únicamente con  
fines de identificación**

Asunción

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

**FAMILIAR ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 12 DE JULIO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	<b>31.12.2023</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>32.795.485</b>
Otros Ingresos Operativos (Nota 4.j)	32.795.485
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>32.795.485</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(197.318.893)</b>
Gastos generales (Nota 4.k y Nota 7.b)	(197.022.926)
Impuestos, tasas y contribuciones	(295.967)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>(164.523.408)</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>111.330.713</b>
Generados por activos (Nota 4.l)	111.330.713
Intereses ganados	110.253.626
Diferencias de cambio de activos monetarios en moneda extranjera (Nota 4.c)	1.077.087
<b>PÉRDIDA/UTILIDAD</b>	<b>(53.192.695)</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(53.192.695)</b>

Las 10 notas y el Anexo I que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**Inicialado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

**FAMILIAR ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 12 DE JULIO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

Movimientos	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	Suscripto	A integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo actual
Integración del capital (*)	10.000.000.000	(6.500.000.000)	3.500.000.000	-	-	-	-	-	3.500.000.000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(53.192.695)	(53.192.695)
<b>Total período al 31.12.2023</b>	<b>10.000.000.000</b>	<b>(6.500.000.000)</b>	<b>3.500.000.000</b>	-	-	-	-	(53.192.695)	3.446.807.305

(\*) Conforme Capítulo VII de la escritura pública N° 170 de fecha 12/07/2023.

Las 10 notas y el Anexo I que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**Iniciado únicamente con  
fines de identificación**  
**Asunción**  
**25 MAR 2024**  
  
**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

**FAMILIAR ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 12 DE JULIO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	<u>31.12.2023</u>
<b>1. Flujo de Efectivo por Actividades Operativas</b>	
Ingreso neto de efectivo por comisiones y servicios	9.818.558
<b>2. Efectivo neto de actividades de operación</b>	<u><b>9.818.558</b></u>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	
Adquisición y venta de acciones y títulos de deuda por inversiones temporarias	(3.499.853.272)
Intereses percibidos por inversiones temporarias	71.423.630
<b>Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<u><b>(3.428.429.642)</b></u>
<b>3. Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	
Aportes de capital recibidos	3.500.000.000
<b>Efectivo neto de actividades de financiamiento</b>	<u><b>3.500.000.000</b></u>
Efecto de la variación cambiaria sobre el efectivo	-
<b>4. Aumento neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<u><b>81.388.916</b></u>
<b>5. Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<u><b>-</b></u>
<b>6. Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<u><u><b>81.388.916</b></u></u>

Las 10 notas y el Anexo I que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Iniciado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PwC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



**FAMILIAR ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 12 DE JULIO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

*(Cifras expresadas en guaraníes)*

**NOTA 1: CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes estados financieros de Familiar Administradora de Fondos de Inversión Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como “la Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2024, dentro del plazo establecido en sus estatutos sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

**NOTA 2: INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA**

**2.1. Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad.**

Familiar Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., con domicilio en Av. José de San Martín N° 1.245, Asunción - Paraguay es una Sociedad Anónima, cuyo objeto social exclusivo es la administración colectiva de fondos conforme a la Ley 5452/15 de Fondos Patrimoniales de Inversión y la Resolución CNV CG N° 35/23. La Sociedad Administradora se constituyó por Escritura Pública N° 170 (ciento setenta) de fecha 12 de julio de 2023, otorgada en el escribano Martín Troche Robbiani, inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos en la Sección de Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 1 (uno), en fecha 27/07/2023. Autorizada por la Comisión Nacional de Valores según Certificado de Registro N° 148 de fecha 25 de agosto de 2023.

**2.2. Composición del capital y características de las acciones.**

La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción G	Total integrado G	Capital autorizado G
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2023	Ordinarias Nominativas	350.000	1	10.000	3.500.000.000	10.000.000.000

**2.3. Participación en otras empresas.**

Al 31 de diciembre de 2023, la entidad no posee participaciones en otras empresas.

**NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS**

**3.1 Bases de preparación de los Estados Financieros**

**Bases de contabilización**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

**Iniciado únicamente con  
fines de identificación**

Asunción

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota 3.2.a y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2023. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2023 fue de 3,7 %.

### **Uso de estimaciones**

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

### **3.2 Criterios de valuación**

#### **a. Moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio. Ver nota 4.a.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio son reconocidas en resultados.

#### **b. Inversiones**

##### **- Títulos de deuda renta fija – Certificados de depósito de ahorro**

Los instrumentos financieros de renta fija se valúan a su costo de adquisición que comprende el valor nominal más los intereses devengados a cobrar y el diferencial de precios positivo o negativo conforme al resultado al momento de la compra. Dichos intereses y diferenciales de precios son reconocidos en el resultado conforme se devengan teniendo en cuenta el plazo residual de los instrumentos. Así mismo, la administradora analiza periódicamente el riesgo de crédito asociado a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

##### **- Títulos de deuda renta fija – Letras de regulación monetaria**

Las letras de regulación monetaria se valúan a su costo de adquisición más el devengamiento de la diferencia resultante entre el valor de compra y el valor nominal del instrumento. Dichos diferenciales de precio son reconocidos en el resultado conforme se devengan teniendo en cuenta el plazo residual de los instrumentos. Así mismo, la administradora analiza periódicamente el riesgo de crédito asociado a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

**Inicialado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

### **c. Política de constitución de provisiones**

Las provisiones para eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no cuenta con créditos atrasados que requiera una constitución de provisión de algún tipo.

### **3.3 Políticas de reconocimiento de ingresos**

Los intereses del ejercicio generados por la tenencia de títulos en cartera propia y otros valores, son reconocidos por el principio de devengado.

El reconocimiento de ingresos por venta de títulos valores surge de la diferencia del precio entre el valor de venta del título en cartera propia y su valor en libros en la fecha de la operación.

### **3.4 Estado de Flujo de Efectivo**

La base de preparación del estado de flujo de efectivo es el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo en caja y bancos.

### **3.5 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comenzó a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes esté exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.

Estarán obligados a presentar un informe técnico de precios de transferencia, aquellos contribuyentes cuyos ingresos brutos en el ejercicio inmediato anterior fuesen superiores a los G 10 mil millones (US\$ 1.4 M aproximadamente).

Es importante destacar que el decreto reglamentario 4644/2020 establece que en el marco del Estudio de precios de transferencia (EPT) se debe incluir información de la situación financiera y tributaria de las distintas jurisdicciones en las que opera el sujeto alcanzado.

**Inicialado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*RuC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

#### NOTA 4: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS, RESULTADOS Y CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

##### a. Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023, fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios, el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

Dólar estadounidense	Tipo de cambio al 31/12/2023 G
Tipo de cambio comprador	7.263,59
Tipo de cambio vendedor	7283,62

##### b. Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al 31.12.2023, fue la siguiente:

Detalle	Moneda	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2023	Tipo de cambio al 31/12/2023	Saldo en moneda local al 31/12/2023
		US\$		G
<b>ACTIVO</b>				
Sin movimiento	US\$	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO</b>				
Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	US\$	(7.810,00)	7.283,62	(56.885.072)
Proveedores de Bienes y/o Servicios	US\$	(1.320)	7.283,62	(9.614.378)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>(9.130,00)</b>	<b>7.283,62</b>	<b>(66.499.450)</b>
<b>POSICIÓN COMPRADA EN MONEDA EXTRANJERA</b>		<b>(9.130,00)</b>	<b>7.283,62</b>	<b>(66.499.450)</b>

##### c. Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera, así como lo que resulte de liquidaciones de operaciones en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Diferencias de cambios de activos monetarios en moneda extranjera" y "Diferencias de cambio por pasivos monetarios en moneda extranjera", respectivamente y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de cambio periodo actual 31/12/2023	Monto ajustado periodo actual G 31/12/2023
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	-
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	1.332.078
<b>Diferencias de cambio de activos monetarios en moneda extranjera</b>		<b>1.332.078</b>

Iniciado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PwC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Concepto	Tipo de cambio periodo actual 31/12/2023	Monto ajustado periodo actual G 31/12/2023
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	-
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	254.991
<b>Diferencias de cambio por pasivos monetarios en moneda extranjera</b>		<b>254.991</b>
<b>Diferencias de cambio netas – ganancias</b>		<b>1.077.087</b>

#### d. Disponibilidades

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023
<b>Cuentas para cartera propia y administrativa.</b>	
Banco Familiar S.A.E.C.A. Cta. Cte. Gs. 0-6583882 (Nota 7.a)	81.388.916
<b>Total disponibilidades</b>	<b>81.388.916</b>

#### e. Inversiones temporarias

El resumen de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2023, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b. fue el siguiente (el detalle por títulos al 31.12.2023 se halla incluido en el Anexo I):

31 de diciembre de 2023				
Tipo de Título	Importe en Reporto (en moneda de Origen)	Importe en Cartera Propia (en moneda de origen)	Importe en Reporto (en guaraníes)	Importe en Cartera Propia (en guaraníes)
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>				
<b><u>Títulos de Renta Fija</u></b>				
<b><u>En guaraníes</u></b>				
Certificados de Depósito de Ahorro	-	3.025.244.944	-	3.025.244.944
Letras de regulación monetaria	-	513.438.324	-	513.438.324
<b>Total títulos de renta fija en G</b>	-	<b>3.538.683.268</b>	-	<b>3.538.683.268</b>
<b>Total inversiones temporarias al 31.12.2023</b>	-	<b>3.538.683.268</b>	-	<b>3.538.683.268</b>
			<b>A</b>	<b>B</b>
<b>Total inversiones temporarias en reporto y en cartera propia al 31.12.2023 (A + B)</b>				<b>3.538.683.268</b>

#### f. Créditos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	31/12/2023
Comisiones a cobrar al Fondo Mutuo FAM Liquidez Guaraníes	26.256.476
<b>Totales</b>	<b>26.256.476</b>

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PwC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

### g. Otros activos

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023
Impuesto al Valor Agregado	16.179.332
<b>Total</b>	<b>16.179.332</b>

### h. Acreedores varios

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023
Martín José Troche Robbiani Gs.	1.400.000
<b>Total en guaraníes (1)</b>	<b>1.400.000</b>
Amaral y asociados USD	1.320
<b>Total en Dólares americanos</b>	<b>1.320</b>
Tipo de cambio	7.283,62
<b>Total en guaraníes (2)</b>	<b>9.614.378</b>
<b>Total Acreedores varios (1+2)</b>	<b>11.014.378</b>

### i. Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023
Familiar Casa de bolsa S.A. - fondos a reponer Gs.	242.000
Familiar Casa de Bolsa S.A. proveedores locales	147.559.236
<b>Total en guaraníes (1)</b>	<b>147.801.236</b>
Concepto	Importe US\$ al 31/12/2023
Familiar Casa de Bolsa S.A. - fondos a reponer USD	7.810,00
<b>Total en Dólares americanos</b>	<b>7.810,00</b>
Tipo de cambio	7.283,62
<b>Total en guaraníes (2)</b>	<b>56.885.073</b>
<b>Total cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (1+2)</b>	<b>204.686.309</b>

Iniciado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PwC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**j. Ingresos operativos**

**- Otros ingresos operativos**

Concepto	Importe G al 31/12/2023
Comisiones cobradas por administración de cartera (Nota 7.a)	32.795.485
<b>Totales</b>	<b>32.795.485</b>

**k. Gastos de administración**

**- Gastos generales**

Concepto	Importe G al 31/12/2023
Gastos de internet y comunicación	15.580.819
Papelaría, impresos y útiles de escritorio	509.545
Gastos Legales	19.792.601
Honorarios profesionales y asesoramiento	161.139.961
<b>Totales</b>	<b>197.022.926</b>

**l. Resultados financieros**

**- Generados por activos**

Concepto	Importe G al 31/12/2023
Intereses ganados	110.253.626
Diferencias de cambio de activos monetarios en moneda extranjera	1.077.087
<b>Totales</b>	<b>111.330.713</b>

**NOTA 5: INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

**a) Compromisos directos**

La Entidad no registra compromisos directos al cierre del periodo sobre el cual se informa.

**b) Contingencias Legales**

La Entidad no registra juicios ni acciones legales al cierre del periodo sobre el cual se informa.

**Iniciado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

## NOTA 6: LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER OTRA RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

La Entidad no cuenta con ninguna limitación a libre disposición de los activos o de patrimonio y cualquier restricción al derecho de la propiedad.

## NOTA 7: SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos mantenidos con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2023 G
<b>ACTIVO</b>	
<b>Bancos</b>	<b>81.388.916</b>
Cuenta corriente en Banco Familiar S.A. (Nota 4.d)	81.388.916
<b>Documentos y cuentas por cobrar</b>	<b>26.256.476</b>
Fondo Mutuo FAM Liquidez Guaraníes (Nota 4.f)	26.256.476
<b>PASIVO</b>	
<b>Cuentas a Pagar a Personas y Empresas Relacionadas</b>	<b>204.686.308</b>
Familiar Casa de Bolsa S.A. - cuentas por pagar (Nota 4.i)	147.559.236
Familiar Casa de bolsa S.A. - fondos a reponer Gs. (Nota 4.i)	242.000
Familiar Casa de bolsa S.A. - fondos a reponer USD (Nota 4.i)	56.885.072

b) Las transacciones realizadas con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2023 G
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>32.795.485</b>
Comisiones cobradas por administración de cartera con Familiar Fondos Mutuos Guaraníes (Nota 4.j)	32.795.485

Concepto	Al 31/12/2023 G
<b>Gastos administrativos (Nota 4.k)</b>	<b>134.265.677</b>
Honorarios profesionales y asesoramiento con Familiar Casa de Bolsa S.A.	99.706.745
Papelería, impresos y útiles de escritorio con Familiar Casa de Bolsa S.A.	289.545
Gastos Legales con Familiar Casa de Bolsa S.A.	18.688.568
Gastos de internet y comunicación con Familiar Casa de Bolsa S.A.	15.580.819

Iniciado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

*PwC*

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



**NOTA 8: RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

- a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- b) El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.
- c) A partir del 1 de enero 2020 entró en vigencia la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

**NOTA 9: SANCIONES**

La sociedad no registra sanciones de ninguna índole a la fecha del presente informe.

**NOTA 10: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2023.

**Iniciado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

## Anexo I

### Inversiones temporarias y permanentes al 31.12.2023

- a) La composición de la cartera de inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2023, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2.b, fue la siguiente:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR							INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR A LA FECHA DE LA ÚLTIMA PUBLICACIÓN DISPONIBLE		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Nominal Total	Títulos en reporto	Cartera propia (*)	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Banco Central del Paraguay	LRM	1	560.000.000	560.000.000	-	513.438324	500.000.000.000	147.596.537.775	1.049.899.411.345
Financiera Paraguayo Japonesa	CDA	10	150.000.000	1.500.000.000	-	1.512.883.561	93.591.000.000	14.514.921.413	138.268.043.510
TU Financiera	CDA	15	100.000.000	1.500.000.000	-	1.512.361.383	71.531.000.000	12.357.366.425	144.973.873.964
<b>Total inversiones temporarias (en reporto y en cartera propia) al 31.12.2023</b>				<b>3.560.000.000</b>	<b>-</b>	<b>3.538.683.268</b>			

(\*) Incluye intereses devengados a cobrar y diferencias de precios de los títulos en reporto.

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

*PwC*

PricewaterhouseCoopers S.R.L.