

**FAMILIAR CASA DE BOLSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 de diciembre de 2023 y 2022**

**FAMILIAR CASA DE BOLSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 de diciembre de 2023 y 2022**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Dictamen de los auditores independientes	1
Balance General consolidado	3
Estado de resultados consolidado	5
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado	6
Estado de flujo de efectivo consolidado	7
Notas a los estados financieros consolidados	8
Anexo I – Detalle de Inversiones consolidadas 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 Casa de Bolsa S.A.  
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Familiar Casa de Bolsa S.A. (la Entidad), los cuales incluyen los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados consolidados, de cambios en el patrimonio neto consolidados y de flujo de efectivo consolidados por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023 y por el período comprendido del 23 de noviembre al 31 de diciembre de 2022 y un resumen de políticas significativas y otras notas explicativas y el anexo I.

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

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 consolidados. 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 consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera consolidada de la entidad al 31 de diciembre 2023 y 2022, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio neto consolidado y los flujos de efectivo consolidados por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023 y por el período comprendido del 23 de noviembre al 31 de diciembre de 2022, 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 CASA DE BOLSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

		31.12.2023	31.12.2022
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponibilidades (Nota 4.d)</b>		<b>324.582.418</b>	<b>10.100.000.000</b>
Valores a depositar		-	10.100.000.000
Bancos		324.582.418	-
<b>Inversiones temporarias (Nota 4.e)</b>	<b>Anexo I</b>	<b>22.095.566.959</b>	-
Títulos de Renta Fija		22.095.566.959	-
<b>Créditos (Nota 4.f)</b>		<b>38.073.963</b>	-
Documentos y cuentas por cobrar		38.073.963	-
<b>Otros Activos (Nota 4.g)</b>		<b>265.353.820</b>	-
Otros Activos Corrientes		265.353.820	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>22.723.577.160</b>	<b>10.100.000.000</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Inversiones Permanentes (Nota 4.e)</b>	<b>Anexo I</b>	<b>1.003.000.000</b>	<b>1.002.000.000</b>
Acción de la bolsa de valores		1.003.000.000	1.002.000.000
<b>Bienes de Uso (Nota 4.h)</b>		<b>628.171.496</b>	-
<b>Activos Intangibles y Cargos Diferidos (Nota 4.i)</b>		<b>788.926.531</b>	-
Licencia		788.926.531	-
<b>Otros Activos largo plazo (Nota 4.g)</b>		<b>775.422.566</b>	-
Garantías		775.422.566	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.195.520.593</b>	<b>1.002.000.000</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>25.919.097.753</b>	<b>11.102.000.000</b>

Las 10 notas y los anexos que acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**Inicialado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

**FAMILIAR CASA DE BOLSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO**  
**FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Documentos y Cuentas a Pagar</b>	<b>141.148.715</b>	-
Acreedores Varios (Nota 4.j)	141.148.715	-
<b>Préstamos Financieros</b>	<b>7.979.333.278</b>	-
Sobregiro en cuenta corriente (Nota 4.k)	7.979.333.278	-
<b>Provisiones (Nota 4.l)</b>	<b>61.840.353</b>	-
Retención IVA a pagar	7.369.000	-
Retención Imp. A la Renta a Pagar	5.228	-
Vacaciones a pagar	22.917.543	-
Aportes patronales a pagar	28.195.471	-
Seguros médicos a pagar	3.353.111	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8.182.322.346</b>	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8.182.322.346</b>	-
 <b>PATRIMONIO NETO</b>		
Atribuible a Familiar CBSA (Sociedad Controlante)	17.719.541.370	11.102.000.000
Participación Minoritaria	17.234.037	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (según el Estado de Variación del Patrimonio Neto)</b>	<b>17.736.775.407</b>	<b>11.102.000.000</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>25.919.097.753</b>	<b>11.102.000.000</b>

Las 10 notas y los anexos que acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**Inicialado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

**FAMILIAR CASA DE BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y POR EL PERÍODO**  
**COMPRENDIDO DEL 23 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	31.12.2023	31.12.2022
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>2.092.097.852</b>	-
<b>Comisiones por contratos de colocación primaria</b>	<b>2.092.097.852</b>	-
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	(Nota 4.m) 637.803.794	-
Ingresos por venta de cartera propia	(Nota 4.m) 72.190.111	-
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	(Nota 7.b) 982.184.589	-
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles	(Nota 4.m) 270.202.258	-
Otros Ingresos Operativos	(Nota 4.m) 129.717.100	-
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(183.245.060)</b>	-
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(109.200.948)	-
Otros gastos operativos	(Nota 4.n) (74.044.112)	-
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>1.908.852.792</b>	-
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN</b>	<b>(115.770.925)</b>	-
Publicidad	(115.770.925)	-
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(3.499.754.530)</b>	-
Mantenimiento	(75.198.816)	-
Alquileres	(308.382.559)	-
Gastos generales	(839.738.345)	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(112.858.472)	-
Otros gastos de administración	(Nota 4.n) (2.163.576.338)	-
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>(1.706.672.663)</b>	-
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b>1.160.605</b>	-
Otros ingresos	(Nota 4.o) 1.160.605	-
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>(178.212.535)</b>	-
<b>Generados por activos</b>	<b>8.615.377</b>	-
Intereses ganados	840.517	-
Diferencias de cambio de activos monetarios en moneda extranjera	(Nota 4.c) 7.774.860	-
<b>Generados por pasivos</b>	<b>(186.827.912)</b>	-
Intereses pagados	(Nota 4.p) (186.827.912)	-
<b>PÉRDIDA/UTILIDAD</b>	<b>(1.883.724.593)</b>	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	-	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO</b>	<b>(1.883.724.593)</b>	-
Interés minoritario	(265.962)	-
Atribuible a Familiar CBSA (Sociedad Controlante)	(1.883.458.631)	-

Las 10 notas y los anexos que acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**Iniciado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

**FAMILIAR CASA DE BOLSA S.A.**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 23 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

Movimientos	CAPITAL			Revaluación de acciones	RESERVAS			RESULTADOS		TOTAL PATRIMONIO		
	Suscripto	A integrar	Integrado		Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulado	Del ejercicio	Total	Patrimonio atribuible a accionistas no controlantes	Total de Patrimonio Consolidado
Saldo al 01 de enero 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos subsecuentes												
Integración del capital	50.000.000.000	(39.000.000.000)	11.000.000.000	-	-	-	-	-	-	11.000.000.000	-	11.000.000.000
Revaluación de acciones BVA	-	-	-	102.000.000	-	-	-	-	-	102.000.000	-	102.000.000
<b>Total al 31 de diciembre 2022</b>	<b>50.000.000.000</b>	<b>(39.000.000.000)</b>	<b>11.000.000.000</b>	<b>102.000.000</b>	-	-	-	-	-	11.102.000.000	-	<b>11.102.000.000</b>
Saldo al inicio del ejercicio	50.000.000.000	(39.000.000.000)	11.000.000.000	102.000.000	-	-	-	-	-	11.102.000.000	-	11.102.000.000
Movimientos subsecuentes												
Integración del capital	-	8.500.000.000	8.500.000.000	-	-	-	-	-	-	8.500.000.000	17.500.000	8.517.500.000
Revaluación de acciones BVA	-	-	-	1.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000	-	1.000.000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.883.458.631)	(1.883.458.631)	(265.962)	(1.883.724.593)
<b>Total periodo al 31.12.2023</b>	<b>50.000.000.000</b>	<b>(30.500.000.000)</b>	<b>19.500.000.000</b>	<b>103.000.000</b>	-	-	-	-	<b>(1.883.458.631)</b>	<b>17.719.541.369</b>	<b>17.234.038</b>	<b>17.736.775.407</b>

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

 Inicialado únicamente con  
 fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024



PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**FAMILIAR CASA DE BOLSA S.A.**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO**
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 23 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.**
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	31.12.2023	31.12.2022
<b>1. Flujo de Efectivo por Actividades Operativas</b>		
Ingreso neto de efectivo por comisiones y servicios	1.799.490.575	-
Efectivo pagado a empleados	(1.694.572.405)	-
Adquisición de títulos para operaciones	(18.574.029.796)	-
Efectivo generado/usado por otras actividades	(946.853.808)	-
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones</b>	<b>(19.415.965.434)</b>	-
Pagos a proveedores	(2.021.206.088)	-
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>(21.437.171.522)</b>	-
Impuesto a la Renta	-	-
<b>2. Efectivo neto de actividades de operación</b>	<b>(21.437.171.522)</b>	-
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		
Compra de propiedad, planta y equipo e intangibles	(1.417.098.028)	-
Adquisición y venta de acciones y títulos de deuda por inversiones temporarias	(6.982.353.272)	-
Intereses percibidos por inversiones temporarias	71.423.630	-
<b>Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<b>(8.328.027.670)</b>	-
<b>3. Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		
Aplicado/provenientes de préstamos y otras deudas	8.055.858.518	-
Intereses pagados	(76.525.240)	-
Aportes de capital recibidos	12.000.000.000	10.100.000.000
<b>Efectivo neto de actividades de financiamiento</b>	<b>19.979.333.278</b>	<b>10.100.000.000</b>
Efecto de la variación cambiaria sobre el efectivo	10.448.331	-
<b>4. Aumento neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(9.775.417.583)</b>	<b>10.100.000.000</b>
<b>5. Efectivo y su equivalente al comienzo del período</b>	<b>10.100.000.000</b>	-
<b>6. Efectivo y su equivalente al cierre del período</b>	<b>324.582.417</b>	<b>10.100.000.000</b>

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

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

*PwC*

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**FAMILIAR CASA DE BOLSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y POR EL PERÍODO**  
**COMPRENDIDO DEL 23 DE NOVIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

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

De acuerdo con el Art 7 Capítulo 9 Título 3 de la Resolución CNV 35/23 los estados financieros consolidados se componen de: a) Balance general consolidado, b) Estado de resultados consolidado y c) Notas a los estados financieros consolidados.

Dicha norma difiere en lo que respecta a las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y son presentados a efectos de cumplimiento de la remisión de dichos estados complementarios, sin embargo se incluyen adicionalmente a efectos de cumplir con las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

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

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

Familiar Casa de Bolsa S.A. fue constituida en Asunción, Paraguay por Escritura Pública Nro. 266 del 23 de noviembre del año 2022. Los estatutos fueron inscriptos en la Dirección General de Registros Públicos en fecha 20 de diciembre de 2022, Sección Personas Jurídicas bajo el N° 1 folio 01-17, Serie Comercial. La matrícula del comerciante fue emitida en fecha 23 de diciembre de 2022 bajo el N° 3670.

Al 31 de diciembre de 2023, la Casa de Bolsa es tenedora mayoritaria de Familiar Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. (la Sociedad Administradora).

Familiar Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. tiene objeto social exclusivo la administración colectiva de fondos conforme a la Ley 5452/15 de Fondos Patrimoniales de Inversión.

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

La composición del capital integrado de Familiar Casa de Bolsa S.A. por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción	Total integrado	Capital autorizado
	Tipo	Cantidad		G	G	G
Al 31/12/2023	Ordinarias Nominativas	1.950.000	1	10.000	19.500.000.000	50.000.000.000
Al 31/12/2022	Ordinarias Nominativas	1.100.000	1	10.000	11.000.000.000	50.000.000.000

**Inicialado únicamente con fines de identificación**

Asunción

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

La composición del capital integrado de Familiar Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A. por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción	Total integrado	Capital autorizado
				₡	₡	₡
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2023	Ordinarias Nominativas	350.000	1	10.000	3.500.000.000	10.000.000.000
Al 31/12/2022	-	-	-	-	-	-

### 2.3. Participación en otras empresas.

La sociedad es poseedora de una acción ordinaria de la Bolsa de Valores de Asunción S.A. (BVA) que fue adquirida para su apertura y funcionamiento, en cumplimiento de las reglamentaciones vigentes (ver nota 4.e).

Al cierre del ejercicio se expone el porcentaje de participación en la Bolsa de Valores de Asunción S.A. (BVA):

Cantidad de acciones	Cantidad de votos	Valor nominal ₡	% de Participación
1	1	200.000.000	

## NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

### 3.1 Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

#### Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados por el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y se presentan en guaraníes. Los estados financieros de la controladora y la subsidiaria son elaborados al mismo período y aplican las políticas contables consistentes. Todos los saldos, ingresos y costos, ganancias y pérdidas mantenidos entre sí han sido eliminados.

#### Bases de contabilización

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

La resolución CNV 35/23 difiere a las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y son presentados a efectos de cumplimiento de la remisión de dichos estados complementarios, sin embargo se incluyen el estado de evolución del patrimonio neto consolidado el flujo de efectivo consolidado adicionalmente a efectos de cumplir con las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

inicialado 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 y bienes de uso, según se explica en la nota 3.2 a. y 3.2.c 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 consolidados, 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 y 2022. 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% y al 31 de diciembre de 2022 fue de 8,1% respectivamente.

### **Uso de estimaciones**

La preparación de los presentes estados financieros consolidados 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 consolidados.

### **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 e inversiones de renta fija**

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 entidad analiza periódicamente el riesgo de crédito asociado a la calidad del emisor a fin de identificar indicadores de deterioro.

##### **- Acción de la Bolsa de Valores de Asunción S.A. (BVA)**

La acción de la Bolsa de Valores se valúa a su valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción. El incremento del valor de dicha inversión se acredita en el patrimonio neto y si se produjere la disminución del valor se reconoce en cuentas de resultados.

##### **- Acción de Familiar Administradora de Fondos de Inversión S.A.**

Familiar Casa de Bolsa S.A. posee (348.250) acciones de **Familiar Administradora de Fondos de Inversión S.A.** La inversión se encuentra valuadas en base al método de la participación o valor

**Inicialado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

patrimonial proporcional (VPP), utilizando los estados financieros de la Sociedad controlada al 31 de diciembre de 2023.

#### c. Bienes de Uso

Se exponen a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada (ver nota 3.2 d. Políticas de depreciaciones y amortizaciones), y podrá ser ajustado por el índice de precio al consumo (IPC) emitido por el Banco Central del Paraguay (BCP) cuando la variación de dicho índice alcance al menos 20%, acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. El incremento neto por la reexpresión, en caso de que se realice, se acreditará a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumento de capital.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

#### d. Políticas de depreciaciones y amortizaciones

Los bienes de uso son depreciados de manera sistemática considerando la estimación de vida útil de cada bien y estableciéndose un valor residual para cada clase de activo, el cual no podrá ser superior al 20% de su valor de costo. La depreciación se realizará a partir del año siguiente de su incorporación al activo de la Entidad.

Tipo de bien	Vida útil estimada (en años)	Valor residual
Muebles y útiles	5	10%
Equipos	2	10%
Instalaciones y herramientas	5	10%
Mejoras en Propiedad de terceros	10	0%

Los activos intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del periodo.

Las amortizaciones son calculadas por el método de la línea recta a partir del año siguiente de su incorporación aplicando los porcentajes que se indican a continuación:

Tipo de activo	% de amortización anual
Sistema Informático	20%
Licencia de programas informáticos	20%

#### e. Políticas 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.

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

*PwC*

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

### 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 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 ₡ 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.

### 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 y 2022, fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por el Banco Central del Paraguay, el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

<b>Dólar estadounidense</b>	<b>Tipo de cambio al 31/12/2023</b>	<b>Tipo de cambio al 31/12/2022</b>
	<b>₡</b>	<b>₡</b>
Tipo de cambio comprador	7.263,59	7322,90
Tipo de cambio vendedor	7283,62	7339,62

Iniciado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PwC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

**b. Posición en moneda extranjera**

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al 31.12.2023 y al 31.12.2022, fue la siguiente:

Detalle	Moneda	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2023	Tipo de cambio al 31/12/2023	Saldo en moneda local 31/12/2023	Saldo en moneda extranjera al 31/12/2022	Tipo de cambio al 31/12/2022	Saldo en moneda local 31/12/2022
		US\$		G	US\$		G
<b>ACTIVO</b>							
Banco Familiar N° 5268232	US\$	1.799,51	7.263,59	13.070.904	-	-	-
Banco Familiar N° 5354351	US\$	0,19	7.263,59	1.380	-	-	-
Banco Itaú N° 450001424	US\$	6.000,00	7.263,59	43.581.540	-	-	-
Vision Banco N° 900655058	US\$	100	7.263,59	726.359	-	-	-
Banco GNB N° 13215694004	US\$	4.918,00	7.263,59	35.722.337	-	-	-
Banco Sudameris N° 4799417	US\$	5.000,00	7.263,59	36.317.950	-	-	-
Garantía USD	US\$	3.500,00	7.263,59	25.422.565	-	-	-
Bonos Subordinados	US\$	49.000,00	7.263,59	355.915.910	-	-	-
Bonos Financieros	US\$	68.000,00	7.263,59	493.924.120	-	-	-
Certificado de Depósito de Ahorro	US\$	268.000,00	7.263,59	1.946.642.120	-	-	-
Intereses a cobrar- Instrumentos financieros	US\$	2.200,68	7.263,59	15.984.874	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>408.518,39</b>	<b>7.263,59</b>	<b>2.967.310.059</b>	-	-	-
<b>PASIVO</b>							
Sobregiro Bancario	US\$	(178.284,89)	7.283,62	(1.298.559.416)	-	-	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios	US\$	(11.501,00)	7.283,62	(83.768.913)	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>US\$</b>	<b>(189.785,89)</b>	<b>7.283,62</b>	<b>(1.382.328.329)</b>	-	-	-
<b>POSICIÓN COMPRADA EN MONEDA EXTRANJERA</b>		<b>218.732,50</b>		<b>1.584.981.730</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	Tipo de cambio periodo anterior 31/12/2022	Monto ajustado periodo anterior G 31/12/2022
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	124.199.024	7.322,90	-
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	123.350.139	7.322,90	-
<b>Diferencias de cambio de activos monetarios en moneda extranjera</b>		<b>848.885</b>		-
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7283,62	30.936.147	7339,62	-
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7283,62	24.010.172		-

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	Tipo de cambio periodo anterior 31/12/2022	Monto ajustado periodo anterior G 31/12/2022
Diferencias de cambio por pasivos monetarios en moneda extranjera		6.925.975		-
Diferencias de cambio netas - ganancias		7.774.860		-

#### d. Disponibilidades

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
<b>Valores a depositar</b>	-	<b>10.100.000.000</b>
Valores a depositar	-	10.100.000.000
<b>Cuentas clientes</b>	<b>15.425.695</b>	-
Banco Familiar N° 5354348	15.425.695	-
<b>Cuentas para cartera propia y administrativa.</b>	<b>179.736.253</b>	-
Banco Familiar N° 22-3165270	5.000.000	-
Banco Familiar Caja de Ahorro Gs. 3165283	17.811.673	-
Banco Familiar Cte Gs 0-6583882 - administrativo Afpsa	81.388.916	-
Banco Continental Cta. Cte. Gs. 12519126606	16.908.556	-
Banco Itaú Cta. Cte. Gs. 400006721	6.150.000	-
Finexpar Cta. Ahorro Gs. 193105436	12.641.745	-
Solar Banco SAE Cta. Ahorro Gs. 191165	4.738.348	-
Financiera Paraguay Japonesa Ahorro Gs. 262331	11.312	-
Vision Banco Cta. Cte. Gs. 900655065	12.712.205	-
Tu Financiera Cta. Ahorro Gs. 20268110	10.548.886	-
Banco GNB Cta. Cte. Gs. 13215694003	6.523.646	-
Banco Rio Cta. Ahorro Gs. 8250068277006	300.966	-
Banco Sudameris Cta. Cte. Gs. 4799417	5.000.000	-
<b>Total (1)</b>	<b>195.161.948</b>	<b>10.100.000.000</b>
Concepto	Importe US\$ al 31/12/2023	Importe US\$ al 31/12/2022
<b>Cuentas clientes</b>	<b>0,19</b>	-
Banco Familiar N° 5354351	0,19	-
<b>Cuentas para cartera propia y administrativa.</b>	<b>17.817,51</b>	-
Banco Familiar N° 0-5268232	1.799,51	-
Banco Itaú Cta. Cte. USD 450001424	6.000,00	-
Vision Banco Cta. Cte. USD 900655058	100	-
Banco GNB Cta. Cte. USD 13215694004	4.918,00	-
Banco Sudameris Cta. Cte. USD 4799417	5.000,00	-
<b>Total en Dólares americanos</b>	<b>17.817,70</b>	-
Tipo de cambio	7.263,59	-
<b>Total en guaraníes (2)</b>	<b>129.420.470</b>	-
<b>Total Disponibilidades (1+2)</b>	<b>324.582.418</b>	<b>10.100.000.000</b>

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

RWC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

### e. Inversiones temporarias

El resumen de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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>				
Bonos corporativos	-	1.489.917.212	-	1.408.786.014
Bonos financieros	-	10.552.334.974	-	10.552.334.974
Certificados de Depósito de Ahorro	-	6.807.719.582	-	6.807.719.582
Letras de regulación monetaria	-	513.438.324	-	513.438.324
<b>Total títulos de renta fija en G (1)</b>	-	<b>19.363.410.092</b>	-	<b>19.282.278.894</b>
<b><u>En dólares</u></b>				
Bonos financieros	-	68.835,72	-	499.994.422
Bonos subordinados	-	49.108,74	-	356.705.751
Certificados de Depósito de Ahorro	-	269.369,26	-	1.956.587.893
<b>Total títulos de renta fija en USD (2)</b>	-	<b>387.313,72</b>	-	<b>2.813.288.065</b>
<b>Total inversiones temporarias al 31.12.2023 (1+2)</b>			-	<b>22.095.566.959</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>22.095.566.959</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>				
<b><u>En guaraníes</u></b>				
Acción en BVPASA	-	1.003.000.000	-	1.003.000.000
<b>Total inversiones permanentes al 31.12.2023</b>			-	<b>1.003.000.000</b>

El resumen de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

31 de diciembre de 2022				
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 PERMANENTES</b>				
<b><u>En guaraníes</u></b>				
Acción en BVPASA	-	1.002.000.000	-	1.002.000.000
<b>Total inversiones Permanentes al 31.12.2022</b>		<b>1.002.000.000</b>	-	<b>1.002.000.000</b>

#### f. Créditos

A continuación, se detalla la composición de Documentos y cuentas por cobrar:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Itau Invest CBSA	9.600.000	-
Regional Casa de Bolsa S.A.	1.997.487	-
Nicolas Amadeo Vinader	220.000	-
Fondo Mutuo Familiar Guaranies	26.256.476	-
<b>Totales</b>	<b>38.073.963</b>	-

#### g. Otros activos corto plazo y largo plazo

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Gastos pagados por adelantado	12.572.571	-
I.V.A. Crédito fiscal	228.243.202	-
Retenciones de IVA	12.271.796	-
Retenciones de Renta	600.000	-
Anticipo a Proveedores Locales	11.666.251	-
<b>Total activos corto plazo</b>	<b>265.353.820</b>	-

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Garantías BVA	750.000.000	-
Otras garantías	25.422.566	-
<b>Total activos largo plazo</b>	<b>775.422.566</b>	-

#### h. Bienes de Uso

A continuación, se detalla la composición:

Cuentas	Valores de origen					Depreciaciones					
	Valores al inicio del ejercicio G	Altas G	Bajas G	Revalúo del Periodo	Valores al cierre del periodo G	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del Periodo	Acumuladas al cierre	Neto resultante G
Muebles y útiles	-	157.994.000	-	-	157.994.000	-	-	-	-	-	157.994.000
Equipos	-	151.050.624	-	-	151.050.624	-	-	-	-	-	151.050.624
Instalaciones y Herramientas	-	155.928.850	-	-	155.928.850	-	-	-	-	-	155.928.850
Mejoras en Edificio	-	163.198.022	-	-	163.198.022	-	-	-	-	-	163.198.022
<b>Totales periodo 31.12.2023</b>	-	<b>628.171.496</b>	-	-	<b>628.171.496</b>	-	-	-	-	-	<b>628.171.496</b>
<b>Totales periodo 31.12.2022</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**i. Activos intangibles y cargos diferidos**

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Saldo inicial G	Aumentos G	Reclasificación G	Bajas G	Amortización acumulada G	Saldo neto final G
<b>Intangibles</b>						
Sistema Informático	-	4.981.292	-	-	-	4.981.292
Licencia de programas informáticos	-	783.945.239	-	-	-	783.945.239
<b>Totales periodo 31.12.2023</b>	-	<b>788.926.531</b>	-	-	-	<b>788.926.531</b>
<b>Totales periodo 31.12.2022</b>	-	-	-	-	-	-

**j. Acreedores varios**

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Acreedores bienes y servicios Gs.	57.379.802	-
<b>Total en guaraníes (1)</b>	<b>57.379.802</b>	-

Concepto	Importe US\$ al 31/12/2023	Importe US\$ al 31/12/2022
Acreedores bienes y servicios US\$	11.501,00	-
<b>Total en Dólares americanos</b>	-	-
Tipo de cambio	7.283,62	-
<b>Total en guaraníes (2)</b>	<b>83.768.913</b>	-

<b>Total acreedores varios (1+2)</b>	<b>141.148.715</b>	-
--------------------------------------	--------------------	---

**k. Sobregiro en cuenta corriente**

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Banco Familiar S.A. N° 5810848	6.680.773.863	-
<b>Total en guaraníes (1)</b>	<b>6.680.773.863</b>	-

Concepto	Importe US\$ al 31/12/2023	Importe US\$ al 31/12/2022
Banco Familiar S.A. N° 5810864	178.776,53	-
<b>Total en Dólares americanos</b>	<b>178.776,53</b>	-
Tipo de cambio	7.263,59	-
<b>Total en guaraníes (2)</b>	<b>1.298.559.416</b>	-

<b>Total sobregiro bancario (1+2)</b>	<b>7.979.333.278</b>	-
---------------------------------------	----------------------	---

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

*PwC*

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

## I. Provisiones

A continuación, se detalla la composición:

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Retención IVA a pagar	7.369.000	-
Retención Imp. A la Renta a Pagar	5.228	-
Vacaciones a pagar	22.917.543	-
Aportes patronales a pagar	28.195.471	-
Seguros médicos a pagar	3.353.111	-
<b>Total</b>	<b>61.840.353</b>	-

## m. Ingresos operativos

### - Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Intereses generados por Bonos Financieros G	33.731.937	-
Intereses generados por Bonos Financieros US\$	21.167.641	-
Intereses generados por Bonos Corporativos G	68.298.493	-
Intereses generados por Bonos Corporativos US\$	8.254.672	-
Intereses generados por Bonos Públicos G	10.291.727	-
Intereses generados por Certificado de Depósito de Ahorro G	323.216.238	-
Intereses generados por Certificado de Depósito de Ahorro US\$	56.970.029	-
Intereses generados por Letra de Regulación Monetaria	115.034.701	-
Intereses ganados por operaciones de reporto	838.356	-
<b>Totales</b>	<b>637.803.794</b>	-

### - Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
<b>Operaciones no Vinculadas</b>	<b>270.202.258</b>	-
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	270.202.258	-
<b>Totales</b>	<b>270.202.258</b>	-

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PwC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

- **Ingresos por venta de cartera propia**

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
<b>Diferencia de precios- No Vinculadas</b>	<b>72.190.111</b>	-
Diferencia de precio - Bonos Financieros G	3.651.578	-
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	57.740.791	-
Diferencia de precio - Bonos Públicos G	10.507.500	-
Diferencia de precio - BBCP	290.242	-
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>72.190.111</b>	-
<b>Totales</b>	<b>72.190.111</b>	-

- **Otros ingresos operativos**

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Intereses por reporto	3.596.909	-
Aranceles - BVPASA Gs	37.934.584	-
Aranceles - BVPASA USD	425.556	-
Fondo de Garantía - USD	106.042	-
Comisión por Custodia de títulos	15.875.516	-
Comisión por colocación	22.599.684	-
Comisión por intermediación renta fija USD	6.497.421	-
Comisión por Administración	32.795.485	-
Fondo de Garantía - Gs	9.485.903	-
Comisiones por transferencia de portafolio	400.000	-
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>129.717.100</b>	-

**n. Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración**

- **Otros gastos operativos**

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
<b>Diferencia de precios- No Vinculadas</b>	<b>31.172.552</b>	-
Diferencia de precio - Bonos Financieros G	8.602.873	-
Diferencia de precio - Bonos Financieros US\$	7.284.945	-
Diferencia de precio - Bonos Corporativos G	11.634.633	-
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro G	1.760.478	-
Diferencia de precio - Certificado de Depósito de Ahorro US\$	1.889.623	-
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>42.871.560</b>	-
Servicio S.E.N. - CBSA	39.364.776	-
Interes por operaciones repo	1.048.220	-
Comisiones pagadas por custodia de títulos vinculada	2.458.564	-
<b>Totales</b>	<b>74.044.112</b>	-

inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PwC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

- **Otros gastos de administración**

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Sueldos y jornales	942.224.252	-
Cargas sociales	151.685.608	-
Aguinaldos	76.608.893	-
Gastos de personal y capacitación	62.036.960	-
Honorarios profesionales y asesoramiento	348.718.672	-
Remuneración personal superior	575.166.666	-
Gastos bancarios	7.135.287	-
<b>Totales</b>	<b>2.163.576.338</b>	-

**o. Otros ingresos**

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Otros ingresos	836.365	-
Descuentos obtenidos	324.240	-
<b>Totales</b>	<b>1.160.605</b>	-

**p. Resultados Financieros**

- **Intereses pagados**

Concepto	Importe G al 31/12/2023	Importe G al 31/12/2022
Intereses abonados por sobregiro al Banco Familiar S.A. (Nota 7.b)	110.302.672	-
Intereses abonados por préstamo al Banco Familiar S.A. (Nota 7.b)	76.525.240	-
<b>Totales</b>	<b>186.827.912</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.

**c) Garantías constituidas**

De acuerdo a lo previsto en el artículo 1º, Capítulo 2, Título 3 de Res. CNV CG N° 35 /23, la entidad tiene constituida como garantía Certificados de depósito de ahorro, cuyo valor es de G. 750.000.000. (guaraníes seiscientos cincuenta millones).

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 a excepción de los títulos de deuda que conforman la cartera de operaciones en reporto (Ver nota 4.f); restricción de la posesión de la acción en BVPASA para operar como casa de bolsa y los Certificados de Depósito de Ahorro de cartera propia que avalan líneas de sobregiro bancario conforme siguiente detalle:

Emisor	Valor nominal
Bancop S.A.	500.000.000
Bancop S.A.	250.000.000
<b>Total</b>	<b>750.000.000</b>

## NOTA 7: SALDOS CON VINCULADAS Y PARTES RELACIONADAS

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

Concepto	Al 31/12/2023	Al 31/12/2022
	G	G
<b>ACTIVO</b>		
<b>Bancos</b>	<b>132.698.568</b>	-
Depósitos a la vista en Banco Familiar S.A.	132.698.568	-
<b>Títulos de Renta Fija</b>	<b>9.344.648.432</b>	-
Bonos emitidos por Banco Familiar S.A.	9.344.648.432	-
<b>Créditos - vinculadas</b>	<b>26.256.476</b>	-
Fondo Mutuo FAM Liquidez Guaraníes - Créditos	26.256.476	-
<b>PASIVO</b>		
<b>Préstamos Financieros</b>	<b>7.979.333.278</b>	-
Sobregiro Bancario en Banco Familiar	7.979.333.278	-

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

Concepto	Al 31/12/2023	Al 31/12/2022
	G	G
<b><u>Comisiones por operaciones en rueda</u></b>	<b>588.750.312</b>	-
Comisiones por colocación de bonos - Banco Familiar S.A.	547.380.839	-
Aranceles y fondos de garantía	41.369.473	-
<b><u>Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas</u></b>	<b>275.916.625</b>	-
Intereses generados por bonos emitidos por Banco Familiar S.A.	275.916.625	-
<b>Diferencia de precios- Vinculadas (Nota 7.b)</b>	<b>117.517.652</b>	
Ingresos por operaciones con bonos emitidos por Banco Familiar S.A (Nota 4.n.)	117.517.652	-
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>840.517</b>	
Intereses ganados en caja de ahorro Banco Familiar	840.517	-

Inicialado únicamente con  
fines de identificación

Asunción

25 MAR 2024

PwC

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

Concepto	Al 31/12/2023 G	Al 31/12/2022 G
<b>Intereses abonados por sobregiro al Banco Familiar S.A. (Nota 7.b)</b>	<b>110.302.672</b>	-
Intereses por sobregiro abonados al Banco Familiar S.A. (Noya 4.q)	110.302.672	-
<b>Intereses abonados por préstamos al Banco Familiar S.A.</b>	<b>76.525.240</b>	-
Intereses sobre préstamos	76.525.240	-
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>9.999.495</b>	-
Gastos bancarios al Banco Familiar S.A.	9.999.495	-

## NOTA 8: RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- 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.
- El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio.
- 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 consolidados, 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
<b><u>INVERSIONES TEMPORARIAS</u></b>									
<b>En Guaraníes</b>									
FRIGORIFICO CONCEPCIÓN SA	Bonos corporativos	9	1.000.000	9.000.000	-	9.094.932	903.600.000.000	144.157.000.000	2.135.343.000.000
INDEX S.A.C.I	Bonos corporativos	494	1.000.000	494.000.000	-	512.042.811	100.000.000.000	90.249.428.461	467.948.004.137
KUROSU & CÍA. S.A.	Bonos corporativos	350	1.000.000	350.000.000	-	351.467.123	360.000.000.000	94.221.378.369	563.474.895.393
VILUX S.A.E	Bonos corporativos	527	1.000.000	527.000.000	-	536.181.148	192.173.016.224	3.122.197.277	232.921.519.722
AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	Bonos Financieros	80	1.000.000	80.000.000	-	81.131.198	No disponible	No disponible	No disponible
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	68	1.000	68.000	-	499.994.422	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
FINEXPAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	930	1.000.000	930.000.000	-	947.580.822	235.765.070.000	26.399.829.229	293.420.966.708
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Financieros	171	1.000.000	171.000.000	-	178.974.522	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	Bonos Financieros vinculados	9292	1.000.000	9.292.000.000	-	9.344.648.432	500.000.000.000	147.596.537.775	1.049.899.411.345
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	Bonos Subordinados	49	1.000	49.000	-	356.705.751	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	5	100.000.000	500.000.000	-	509.380.137	No disponible	No disponible	No disponible
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	2	200.000.000	400.000.000	-	407.027.975	427.305.100.000	48.014.261.069	532.012.095.164
Va a la siguiente página					-	13.734.229.273			

**Iniciado únicamente con  
fines de identificación**

**Asunción**

**25 MAR 2024**

*PwC*

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

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
Viene de la página anterior					-	13.734.229.273			
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN SA	CDA	1	500.000.000	500.000.000	-	505.215.068	368.997.205.442	45.842.985.534	478.362.851.487
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN SA	CDA	4	250.000.000	1.000.000.000	-	1.037.746.796	368.997.205.442	45.842.985.534	478.362.851.487
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A	CDA	4	50.000,00	200.000	-	1.458.665.603	1.466.946.130.000	620.012.709.548	4.341.949.244.122
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	7	100.000.000	700.000.000	-	706.645.206	93.591.000.000	14.514.921.413	138.268.043.510
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	18.000,00	18.000	-	131.161.870	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000,00	50.000	-	366.760.418	2.373.667.112.000	292.154.556.521	3.042.105.723.400
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	2	150.000.000	300.000.000	-	315.465.205	71.531.000.000	12.357.366.425	144.973.873.964
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	3	100.000.000	300.000.000	-	300.994.249	71.531.000.000	12.357.366.425	144.973.873.964
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	CDA	15	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 S.A.E.C.A.	CDA	10	100.000.000	1.000.000.000	-	1.512.361.383	71.531.000.000	12.357.366.425	144.973.873.964
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	LRM	1	560.000.000	560.000.000	-	513.438.324	500.000.000.000	147.596.537.775	1.049.899.411.345
<b>Total inversiones temporarias en US\$</b>				<b>385.000</b>	-				
<b>Tipo de Cambio</b>				7.263,59	-				
<b>Total inversiones temporarias (en reporto y en cartera propia en US\$ a su equivalente en guaraníes) (2)</b>				2.796.482.150	-				
<b>Total inversiones temporarias (en reporto y en cartera propia) al 31.12.2023 (1+2)</b>				22.095.566.959	-				
<b>Total inversiones temporarias (en reporto y en cartera propia) al 31.12.2022 (1+2)</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.