



# MEMORIA & BALANCE 2022

# ÍNDICE

Convocatoria Asamblea General Ordinaria .....	4
Nómina del Directorio .....	5
Memoria 2022 .....	6
Balance General .....	8
Estado de Resultados .....	12
Estado de Flujo de Efectivo .....	14
Estado de Variación del Patrimonio Neto .....	15
Notas a los Estados Financieros .....	16
Anexo N° 1 a la Nota N° 5 .....	31
Anexo N° 2 a la Nota N° 5 .....	32
Gráficos .....	33
Ejecución Presupuestaria 2022 .....	38
Proyección Presupuestaria 2023 .....	39
Informe de los Auditores Externos .....	45
Dictamen de la Comisión Fiscalizadora .....	47

# CONVOCATORIA

## Asamblea General Ordinaria

El Directorio de la Caja Médica y de Profesionales Universitarios de acuerdo a lo establecido en el Estatuto Social, convoca a sus asociados a la Asamblea General Ordinaria a celebrarse el día sábado 18 de marzo del 2023 a las 08:00 hs. en primera convocatoria y a las 08:30 hs. en segunda convocatoria, a realizarse en su local, sito en Rca. Dominicana 309, para tratar el siguiente:

### Orden del Día

- a. Elección del Presidente y Secretario de la Asamblea;
- b. Elección de dos socios para suscribir el Acta de Asamblea;
- c. Lectura, consideración y aprobación del Orden del Día;
- d. Lectura y consideración del Acta de la Asamblea Ordinaria anterior;
- e. Lectura y consideración de la Memoria, del Balance General, del Cuadro de Resultados, de la Ejecución Presupuestaria del ejercicio fenecido, del Dictamen de la Comisión Fiscalizadora y de la Auditoría Externa;
- f. Lectura y consideración del Presupuesto del próximo ejercicio;
- g. Fijación de la remuneración de los miembros del Directorio, de la Comisión Fiscalizadora, del Tribunal Electoral y de los Comités Auxiliares;
- h. Renovación parcial del Directorio, de la Comisión Fiscalizadora y del Tribunal Electoral;

**Directorio:** el Presidente, dos (2) Directores Titulares y un (1) Miembro Suplente.

**Comisión Fiscalizadora:** un (1) miembro titular y un (1) miembro suplente.

**Tribunal Electoral:** un (1) miembro titular y un (1) miembro suplente.

- i. Asuntos propuestos por el Directorio, la Comisión Fiscalizadora o el Tribunal Electoral;
- j. Asuntos propuestos por los asociados, (de acuerdo a las condiciones establecidas por el Estatuto).

De conformidad con el Estatuto Social, si no hubiese quórum legal, pasada (30) treinta minutos de la hora fijada para la iniciación del Acto de Asamblea, la misma podrá deliberar válidamente con cualquier número de asociados presentes.

Se recuerda que para participar y tener derecho al voto en la Asamblea los asociados deberán tener una antigüedad mínima de un (1) año como tal, encontrarse al día con el pago de todas las obligaciones con la institución al 31 de diciembre del 2022 y no estar inhabilitado conforme a lo establecido en la Ley o en los Estatutos.

**Fecha límite para Regularización de Obligaciones: 16 de febrero del 2023.**

# NÓMINA DEL DIRECTORIO

## Directorio

**Presidente**

Dra. Lisa Cresta

**Vicepresidente**

Dr. Julio Apodaca

**Tesorero**

Dr. Roberto Dejesús

**Secretario General**

Dr. Carmelo Blasco

**Vocal**

Dr. Amadeo Zanotti-Cavazzoni

**Suplente**

Dr. Carlos Laterza

**Suplente**

Dr. Fernando Barriocanal

## Comisión Fiscalizadora

**Presidente**

Dr. Raúl Olmedo

**Secretario de Actas**

Dra. Celeste Bareiro

**Vocal**

Econ. Milton Ayala

**Suplente**

Dra. Ana Bordón

**Suplente**

Dr. Juan González

## Tribunal Electoral

**Presidente**

Dr. Gustavo Guggiari

**Secretario**

Lic. Gloria Moreno

**Vocal**

Dr. Héctor Delgado

**Suplente**

Dr. Pascual Segovia

**Suplente**

Dra. Nélide Dávalos

## Comité Ejecutivo y TI

**Presidente**

Dra. Lisa Cresta

**Secretario**

Dr. Carmelo Blasco

**Tesorero**

Dr. Roberto Dejesús

## Comité de Créditos

**Presidente**

Dr. Luis Zanotti-Cavazzoni

**Secretario**

Econ. Hugo Valinotti

**Vocal**

Dr. Amadeo Zanotti-Cavazzoni

## Comité de Beneficios

**Presidente**

Dr. Luis Rufinelli

**Secretario**

Dr. Carlos Laterza

**Vocal**

Dr. Oscar González

## MEMORIA 2022

### Estimados consocios:

La economía mundial en el año que nos toca evaluar, ha sido muy golpeada y complicada debido a un sinnúmero de restricciones financieras y con grandes presiones inflacionarias en prácticamente todo el globo. Si bien los precios de las materias primas han sido impulsados por la Guerra Rusa-Ucraniana, la misma, generó igualmente una desaceleración por menor demanda debido a los múltiples temores que supone este conflicto.

El año 2022 fue, de más a menos a nivel global, terminando con un desaceleramiento al impulso inicial. A nivel local, la sequía fue lapidaria y su efecto en nuestra economía es conocido por todo paraguay: 0.2% de crecimiento. Aunque debemos reconocer que las cosas estuvieron peor y tuvimos un repunte en la última parte del año que mejoró en algo los indicadores.

La inflación acumulada llegó a niveles que desde hacía años no se alcanzaba: 8.1% debido a la presión ejercida por los constantes aumentos de precios de combustibles y alimentos. Esta situación provocó que la tasa de la política monetaria local tuviera que ser revisada para arriba en varias ocasiones quedando en 8.5% anual.

Sin bien nuestra institución no estuvo totalmente ajena a esta inestabilidad de la economía tanto a nivel internacional como local ha logrado, sin embargo, un aceptable desempeño durante el presente ejercicio fiscal. En ese sentido, esperando que la Asamblea apruebe los Estados Financieros y acepte la propuesta de distribución de excedentes que corresponden al Fondo de la Administradora, la rentabilidad de los aportes en el fondo guaraníes será del 7.35% y en el fondo dólares del 5.27%.

Cumpliendo con nuestra principal misión como institución, en el año 2022 se han jubilado 71 consocios que apostaron sus ahorros previsionales a La Caja; que ya suma en 41 años, 828 jubilados en total.

Por otro lado, se han incorporado este año 515 socios nuevos a la cartera de afiliados a La Caja y se han recuperado a 712 socios que estaban inactivos y que actualmente están plenamente incorporados de nuevo. Así mismo vale la pena mencionar que con vistas a mejorar su proyección jubilatoria, 1.238 socios han incrementado sus aportes durante éste año.

En términos de la conservación y mejora de la calidad del activo y mitigación del riesgo, La Caja se abocó a mantener, e incluso mejorar, el desempeño de la gestión de cobranzas alcanzando un récord en términos de baja morosidad de la cartera de crédito que alcanzó solamente el 1.73% al cierre del ejercicio gracias tanto a las políticas de concesión de créditos como la gestión de cobranzas.

En el área solidaria y social, hemos cubierto 299 casos de subsidios por incapacidad transitoria de nuestros socios y a 4 familias por la incapacidad permanente del socio a través del Fondo de Ayuda Previsional (FAP).

En el área de gestión y negocios, podemos destacar que siguiendo el lineamiento estratégico trazado desde un tiempo atrás para mitigar el descenso de las tasas de interés, que fueron y aun lo son, nuestra principal fuente de ingresos a través de los prestamos otorgados y colocaciones en el mercado financiero, continuamos incursionando en otras áreas no tradicionales del ambiente estrictamente financiero. En ese sentido, continuamos con el desarrollo de loteamientos asociados a empresas especializadas y de primer nivel para compartir tanto el riesgo como la ganancia de este negocio que va tomando importancia en el portafolio de negocios de La Caja.

Además de estas inversiones en loteamientos, también hemos decidido seguir apostando en la coparticipación en inversiones inmobiliarias en edificios y en viviendas de primer propietario en las zonas metropolitanas del Departamento Central a través de otra figura de instrumentación jurídica y financiera con la empresa desarrolladora de este tipo de negocios.

En el campo tecnológico, hemos realizado transformaciones e incorporaciones de herramientas de última generación para mantener actualizada la exigente y vertiginosa demanda del mercado en esta materia y de esa manera también ofrecer a nuestros consocios todas las facilidades y actualizaciones posibles para sus transacciones y gestiones con la CMPU.

Como todos los años, nuestras palabras finales son para agradecer la confianza depositada en La Caja por la masa societaria, como así también a dirigentes, colaboradores y proveedores; mediante quienes podemos conducir y mantener a la institución en el sitio que le corresponde a nuestra sociedad, cumpliendo este rol de entidad previsional privada, voluntaria para profesionales universitarios.

**El Directorio**

# BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Activo</b>	<b>438.176.147.851</b>	<b>397.409.231.967</b>
<b>Activo Corriente</b>	<b>148.198.354.602</b>	<b>90.927.972.000</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4.509.968.981</b>	<b>5.029.574.701</b>
Recaudaciones a Depositar	142.313.875	20.219.990
Fondos Fijos	36.165.900	34.651.200
Bancos (Nota 3)	4.331.489.206	4.974.703.511
<b>Inversiones Temporarias (Nota 4)</b>	<b>111.589.975.515</b>	<b>48.460.890.017</b>
Inversiones Financieras (Nota 4.1.)	126.252.629.140	64.315.780.447
Intereses, regalías y otros rendimientos de inversiones (Nota 4.1.)	(14.662.653.625)	(15.854.890.430)
<b>Créditos (Nota 5)</b>	<b>27.266.560.369</b>	<b>31.466.815.829</b>
Deudores por Préstamos	26.399.568.533	30.375.942.294
Cuentas a cobrar a Directores y Funcionarios	466.655.635	919.069.454
Otros	400.336.201	171.804.081
<b>Gastos Pagados por Adelantado</b>	<b>3.840.137</b>	<b>3.838.606</b>
Seguros a vencer	3.840.137	3.838.606
<b>Otros Activos</b>	<b>4.828.009.600</b>	<b>5.966.852.847</b>
Transferencias entre fondos (Nota 6)	4.828.009.600	5.966.852.847

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

**Nota:** Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Norma Ferreira  
Coordinadora Administrativa



Lic. Martín Font  
Gerente Adm. y Financiero



Dr. Roberto Dejesús  
Tesorero



Dra. Lisa Cresta  
Presidente

# BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022

(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Activo No Corriente</b>	<b>289.977.793.249</b>	<b>306.481.259.967</b>
<b>Créditos LP (Nota 5)</b>	<b>44.573.899.919</b>	<b>38.795.095.727</b>
Deudores por Préstamos	43.943.369.129	38.671.196.489
Cuentas a cobrar a Directores y Funcionarios	710.034.282	238.871.033
Menos: Previsión p/ Cuentas de Dudoso Cobro (Notas 2.3. y 4)	(79.503.492)	(114.971.795)
<b>Inversiones a Largo Plazo (Nota 4)</b>	<b>237.749.144.618</b>	<b>259.825.695.124</b>
Inversiones Financieras (Nota 4.1.)	241.620.069.547	271.322.413.601
Intereses, regalías y otros rendimientos de inversiones (Nota 4.1.)	(25.857.950.795)	(27.609.651.542)
Inversiones Inmobiliarias (Nota 4.2.)	21.987.025.866	16.112.933.065
<b>Propiedad, planta y equipos (Notas 2.6 y 7)</b>	<b>7.401.135.763</b>	<b>7.493.467.824</b>
Inmuebles	7.999.669.655	7.999.669.655
Muebles, útiles y enseres	390.020.562	388.103.994
Equipos	389.772.194	344.378.668
Instalaciones	<b>28.336.396</b>	28.336.396
Menos: Depreciaciones Acumuladas	<b>(1.406.663.044)</b>	<b>(1.267.020.889)</b>
Activos Intangibles	<b>253.612.949</b>	<b>367.001.292</b>
Licencias, marcas y patentes	516.388.180	339.662.044
Desarrollo Proyecto de la RSI - MBA	588.000.000	588.000.000
Menos: Amortización Acumulada	(850.775.231)	(560.660.752)
<b>Cuentas de Orden (Nota 14)</b>	<b>78.836.171.677</b>	<b>82.877.446.558</b>

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

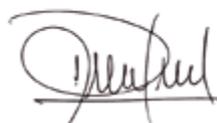
**Nota:** Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



**Lic. Norma Ferreira**  
Coordinadora Administrativa



**Lic. Martín Font**  
Gerente Adm. y Financiero



**Dr. Roberto Dejesús**  
Tesorero



**Dra. Lisa Cresta**  
Presidente

# BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022

(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

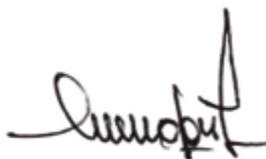
	31/12/2022	31/12/2021
<b>Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>438.176.147.851</b>	<b>397.409.231.967</b>
<b>Pasivo</b>	<b>230.928.532.519</b>	<b>204.092.440.809</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>20.456.998.581</b>	<b>29.408.360.236</b>
Otras Cuentas por Pagar	20.456.998.581	29.408.360.236
Obligaciones Laborales y Cargas Sociales	56.332.648	53.789.844
<b>Fondos de Solidaridad (Nota 8)</b>	<b>688.401.325</b>	<b>661.901.327</b>
Fondo de Ayuda Mutua - FAM (Nota 8.1)	78.830.000	78.830.000
Fondo de Ayuda Previsional - FAP (Nota 8.2)	240.000.000	240.000.000
Fondo de Préstamos Solidarios (Nota 8.3)	369.571.325	343.071.327
Jubilaciones a Pagar (Nota 9)	13.626.919.775	21.630.182.839
Acreedores Varios (Nota 10)	1.257.335.233	1.095.633.379
Transferencias entre Fondos (Nota 6)	4.828.009.600	5.966.852.847
<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>210.471.533.938</b>	<b>174.684.080.573</b>
Otras Cuentas por Pagar	209.538.998.636	173.349.574.802
<b>Fondos de Solidaridad (Nota 8)</b>	<b>8.310.026.244</b>	<b>7.837.495.377</b>
Jubilaciones a Pagar (Nota 9)	22.027.673.120	5.323.593.111
Aportes Jubilatorios (Nota 11)	178.559.709.793	159.937.702.623
Acreedores Varios (Nota 10)	641.589.479	250.783.691
<b>Provisiones para Obligaciones a largo plazo</b>	<b>932.535.302</b>	<b>1.334.505.771</b>
Previsión por Fluctuación cambiaria de Excedentes USD	138.920.561	27.676.282
Fondo de Previsión para despidos	793.614.741	1.306.829.489

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

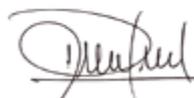
**Nota:** Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



**Lic. Norma Ferreira**  
Coordinadora Administrativa



**Lic. Martín Font**  
Gerente Adm. y Financiero



**Dr. Roberto Dejesús**  
Tesorero



**Dra. Lisa Cresta**  
Presidente

# BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022

(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>207.247.615.332</b>	<b>193.316.791.158</b>
<b>Capital</b>	<b>165.143.090.717</b>	<b>151.505.720.707</b>
Excedentes Capitalizados - G	140.053.299.987	128.645.102.598
Excedentes Capitalizados - USD	25.089.790.730	22.860.618.109
<b>Reservas</b>	<b>17.733.896.234</b>	<b>17.698.141.229</b>
<b>Reserva de Revalúo</b>	<b>4.914.706.502</b>	<b>4.914.706.502</b>
Reserva de Revalúo Fiscal	4.914.706.502	4.914.706.502
<b>Otras Reservas</b>	<b>12.819.189.732</b>	<b>12.783.434.727</b>
Reserva de Fluctuación (Nota 12)	10.180.656.913	10.223.575.563
Reserva de Activo Fijo	2.638.532.819	2.559.859.164
<b>Resultados</b>	<b>24.370.628.381</b>	<b>24.112.929.222</b>
<b>Resultados del Ejercicio (Nota 13)</b>	<b>24.370.628.381</b>	<b>24.112.929.222</b>
Excedentes del Ejercicio Fondo G	19.764.406.748	18.832.540.713
Excedentes del Ejercicio Fondo USD	2.997.632.840	2.715.683.672
Excedentes del Ejercicio Fondo Administradora	1.608.588.793	2.564.704.837
<b>Cuentas de Orde (Nota 14)</b>	<b>78.836.171.677</b>	<b>82.877.446.558</b>

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

**Nota:** Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

**Lic. Norma Ferreira**  
Coordinadora Administrativa

**Lic. Martín Font**  
Gerente Adm. y Financiero

**Dr. Roberto Dejesús**  
Tesorero

**Dra. Lisa Cresta**  
Presidente

# ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022

(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Ingresos Operativos</b>	<b>39.579.546.977</b>	<b>37.864.469.095</b>
<b>Ingresos Financieros (Nota 2.4)</b>	<b>31.154.046.457</b>	<b>29.863.012.024</b>
Intereses Ganados sobre Préstamos Otorgados	9.786.705.846	10.017.777.366
Intereses Ganados sobre Colocaciones e Inversiones	21.367.340.611	19.845.234.658
<b>Ingresos por Administración de Fondos (Nota 6)</b>	<b>8.425.500.520</b>	<b>8.001.457.071</b>
<b>Menos: Costos Operativos</b>	<b>9.297.061.817</b>	<b>8.800.443.624</b>
<b>Egresos Financieros</b>	<b>871.561.297</b>	<b>798.986.553</b>
Gastos Financieros	347.469.628	352.308.361
Gastos Administrativos de Tarjeta de Crédito	524.091.669	446.678.192
<b>Egresos por Administración de Fondos (Nota 6)</b>	<b>8.425.500.520</b>	<b>8.001.457.071</b>
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Brutas en Ventas</b>	<b>30.282.485.160</b>	<b>29.064.025.471</b>
<b>Más: Otros Ingresos (Nota 15)</b>	<b>965.077.229</b>	<b>882.509.547</b>
Cuentas incobrables recuperadas	84.581.104	94.471.468
Otros Ingresos	880.496.125	788.038.079
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Brutas Totales</b>	<b>31.247.562.389</b>	<b>29.946.535.018</b>
<b>Menos:</b>		
<b>Gastos de Ventas o Comercialización</b>	<b>636.739.269</b>	<b>450.597.150</b>
Comisiones Pagadas sobre Ventas	445.792.310	299.621.665
Viáticos a Vendedores	56.727.946	38.199.998
Publicidad y Propaganda	134.219.013	112.775.487
<b>Menos:</b>		
<b>Gastos de Administración</b>	<b>6.321.127.058</b>	<b>5.259.353.919</b>
<b>Sueldos y otras Remuneraciones al Personal</b>	<b>4.042.012.479</b>	<b>3.538.166.320</b>
Sueldos y Jornales	2.196.342.582	1.995.780.338
Aporte Patronal	560.699.796	392.926.794
Otros Beneficios al Personal	1.284.970.101	1.149.459.188
Remuneraciones Personal Superior	814.132.534	736.726.066
Gastos de Representación	0	96.364
Honorarios Profesionales	234.584.665	103.195.289
Agua, Luz, Teléfono e Internet	84.997.929	87.073.792

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

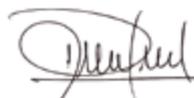
**Nota:** Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



Lic. Norma Ferreira  
Coordinadora Administrativa



Lic. Martín Font  
Gerente Adm. y Financiero



Dr. Roberto Dejesús  
Tesorero



Dra. Lisa Cresta  
Presidente

# ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022

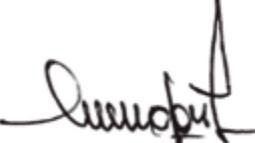
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

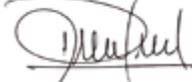
	31/12/2022	31/12/2021
Reparaciones y Mantenimientos	79.045.370	83.467.827
Seguros Pagados	163.763.136	139.540.218
Útiles de Oficina	80.169.332	55.965.605
Juicios y Gastos Judiciales	60.918.438	44.376.358
Impuestos, Patentes, Tasas y otras contribuciones	44.443.509	35.690.137
Servicio de Vigilancia	62.200.565	59.308.695
Gastos varios de Administración	55.063.168	39.986.411
Limpieza de Sede	90.857.785	72.578.876
IVA Gastos	456.957.712	225.559.098
Gastos Asambleas Generales de Socios	27.628.053	27.481.512
Gastos de Sesiones de Directorio y Comités	16.916.623	4.876.308
Franqueos Pagados	7.435.760	5.265.043
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Antes de Gastos Financieros</b>	<b>24.289.696.062</b>	<b>24.236.583.949</b>
<b>Previsiones</b>	<b>(311.177.787)</b>	<b>(539.824.489)</b>
Desafectación de Previsiones	167.702.915	872.756.223
(-) Constitución de Previsiones	478.880.702	1.412.580.712
<b>Menos:</b>		
<b>Depreciaciones y Amortizaciones de Activos</b>	<b>426.171.144</b>	<b>410.188.101</b>
Depreciaciones del Ejercicio	136.056.665	113.702.086
Amortizaciones del Ejercicio	290.114.479	296.486.015
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Operativas</b>	<b>23.552.347.131</b>	<b>23.286.571.359</b>
<b>Otros Resultados No Operativos</b>	<b>818.281.250</b>	<b>826.357.863</b>
Gastos no operacionales	(21.688.094)	(88.504.044)
Costo de Venta Terrazas del Amambay I, II y III	(220.188.244)	(169.103.313)
Comisión por Venta Lotes Terrazas del Amambay I, II y III	(599.363.447)	(386.525.839)
Vtas. Dep. Edif. Jardín / Duplex Plaza Jardín / Inmueble Adjudicado	58.711.495	57.186.803
Vtas. Inmuebles Interm.Inmobiliaria USD	11.723.302	12.652.791
Venta de Terrazas del Amambay I, II y III	1.462.637.730	1.030.112.886
Comisión por Venta Lotes Praderas del Acaray	(300.287.025)	(86.733.076)
Costo de Venta Lotes Praderas del Acaray	(118.096.950)	(22.182.996)
Venta de Lotes Praderas del Acaray	600.084.000	132.060.000
Diferencia de cambio <b>(Nota 2.2.)</b>	(55.251.517)	347.394.651
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>24.370.628.381</b>	<b>24.112.929.222</b>
Impuesto a la Renta	0	0
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Netas del Ejercicio</b>	<b>24.370.628.381</b>	<b>24.112.929.222</b>

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

**Nota:** Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

  
**Lic. Norma Ferreira**  
 Coordinadora Administrativa

  
**Lic. Martín Font**  
 Gerente Adm. y Financiero

  
**Dr. Roberto Dejesús**  
 Tesorero

  
**Dra. Lisa Cresta**  
 Presidente

# ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022

(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

Estados de Flujo de Efectivo	31/12/2022	31/12/2021
<b>Flujo Efectivo de Actividades Operativas</b>		
Aporte de los Socios	18.622.007.170	14.174.822.518
Cobranzas Netas de Préstamos	7.896.979.327	18.787.571.750
Cobranzas Netas de Solidaridad	499.030.865	(174.106.951)
Ventas de departamentos, lotes y dúplex	2.133.156.527	1.232.012.480
Jubilaciones Pagadas	(1.696.068.612)	(12.068.167.539)
Pago a Proveedores Locales	(3.186.578.535)	(1.585.686.216)
Efectivo pagado a Empleados	(4.856.145.013)	(4.274.892.386)
Otros Ingresos y Egresos	16.576.321	342.413.601
<b>Flujo Neto de Efectivo Utilizado / Generado por Actividades Operativas</b>	<b>19.428.958.050</b>	<b>16.433.967.257</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>		
Aumento / Disminución neto/a de Inversiones Temporarias	11.076.329.888	(13.360.819.933)
Aumento / Disminución neto/a de Inversiones a Largo Plazo	(30.761.524.268)	(985.070.614)
Aumento/ Disminución, neto/a de propiedad planta y equipo	(220.450.740)	(216.366.656)
<b>Flujo Neto de Efectivo Generado / Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>(19.905.645.120)</b>	<b>(14.562.257.203)</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>		
Retiro anticipado de fondos de socios	(42.918.650)	866.306.943
<b>Flujo Neto de Efectivo Generado / Utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<b>(42.918.650)</b>	<b>866.306.943</b>
<b>Aumento / Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes</b>		
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Año	5.029.574.701	2.291.557.704
<b>Saldo del Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año</b>	<b>4.509.968.981</b>	<b>5.029.574.701</b>

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

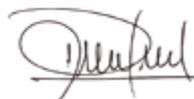
**Nota:** Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



**Lic. Norma Ferreira**  
Coordinadora Administrativa



**Lic. Martín Font**  
Gerente Adm. y Financiero



**Dr. Roberto Dejesús**  
Tesorero



**Dra. Lisa Cresta**  
Presidente

# ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022

(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

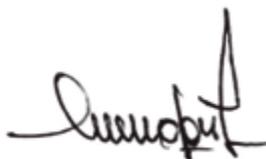
Cuentas	Capital	Reservas		Resultados	Patrimonio Neto
	Integrado	De Revalúo	Otras Reservas	Del Ejercicio	
<b>Saldo al Inicio del Ejercicio 2021</b>	<b>140.897.169.031</b>	<b>4.914.706.502</b>	<b>11.718.584.475</b>	<b>22.321.231.164</b>	<b>179.851.691.172</b>
<b>Movimientos del Ejercicio 2021</b>					
Excedentes Capitalizados	23.252.938.112				<b>23.252.938.112</b>
Diferencia de Cambio	(223.512.279)				<b>(223.512.279)</b>
Socios Retirados y Jubilados	(11.760.054.747)				<b>(11.760.054.747)</b>
Transferencias a Reserva	(660.819.410)				<b>(660.819.410)</b>
Ajustes / Desafectac. de Result. Acumulados				(22.321.231.164)	<b>(22.321.231.164)</b>
Otras Reservas			1.064.850.252		<b>1.064.850.252</b>
Resultados del Ejercicio				24.112.929.222	<b>24.112.929.222</b>
<b>Saldo al Cierre del Ejercicio 2021 e Inicio del Ejercicio 2022</b>	<b>151.505.720.707</b>	<b>4.914.706.502</b>	<b>12.783.434.727</b>	<b>24.112.929.222</b>	<b>193.316.791.158</b>
<b>Movimientos del Ejercicio 2022</b>					
Excedentes Capitalizados	25.224.874.724				<b>25.224.874.724</b>
Diferencia de Cambio	1.600.230.475				<b>1.600.230.475</b>
Socios Retirados y Jubilados	(12.564.915.795)				<b>(12.564.915.795)</b>
Transferencias y Reserva	(622.819.394)				<b>(622.819.394)</b>
Ajustes / Desafectac. de Result. Acumulados				(24.112.929.222)	<b>(24.112.929.222)</b>
Otras Reservas			35.755.005		<b>35.755.005</b>
Resultado del Ejercicio				24.370.628.381	<b>24.370.628.381</b>
<b>Saldo al Cierre del Ejercicio 2022</b>	<b>165.143.090.717</b>	<b>4.914.706.502</b>	<b>12.819.189.732</b>	<b>24.370.628.381</b>	<b>207.247.615.332</b>

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

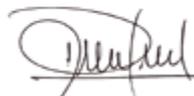
**Nota:** Presentación ajustada a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación.



**Lic. Norma Ferreira**  
Coordinadora Administrativa



**Lic. Martín Font**  
Gerente Adm. y Financiero



**Dr. Roberto Dejesús**  
Tesorero



**Dra. Lisa Cresta**  
Presidente

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022

(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021)

## NOTA 1. El Ente

La CAJA MÉDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS - CMPU, es una entidad mutual de jubilación voluntaria, con domicilio en la ciudad de Asunción, Capital de la República del Paraguay.

Fue creada con la denominación original de “CAJA MÉDICA”, por Escritura Pública N° 73, de fecha 28/10/1988 y registrada como “Asociación Inscripta con Capacidad Restringsida” en la Dirección General de los Registros Públicos, bajo el N° 78. Posteriormente, por la Asamblea General Extraordinaria del 18/12/1991, se modificaron parcialmente sus Estatutos Sociales, siendo transformada en “Asociación Reconocida de Utilidad Pública”, inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos según Escritura Pública N° 2 del 10/01/1994.

La Personería Jurídica en carácter de “Asociación Reconocida de Utilidad Pública”, fue reconocida por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación N° 3.076 del 11/04/1994, por el cual se aprobaron los Estatutos Sociales de la entidad denominada “Caja Médica”.

Otro cambio importante en la vida institucional de la Entidad se dio en la Asamblea General Extraordinaria de fecha 15/12/1998, en la que fueron modificados nuevamente sus Estatutos Sociales, adoptándose la actual denominación de Caja Médica y de Profesionales Universitarios, según Escritura Pública N° 5 del 25/02/1999, aprobada por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación N° 11.206 del 14/11/2000 e inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 44 en fecha 23/01/2001.

Posteriormente los Estatutos Sociales fueron nuevamente modificados conforme consta en la Escritura N° 139 del 20/11/2002, y luego en la Escritura N° 18 del 18/04/2011, inscripta en los Registros Públicos bajo el N° 70, folio 761 del 13/03/2003 y bajo el N° 1.386, folio 7.108 del 06/11/2012, respectivamente.

Por último, el 26/11/16 se realizó una Asamblea General Extraordinaria de Socios, en la que se modificaron 74 artículos de los Estatutos Sociales vigentes desde el año 2012. Aprobado por Decreto N° 8588 del 22 de febrero de 2018 e inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula N° 5950, serie civil del 18 de junio de 2018.

### La CMPU tiene por objetivo:

- a. Administrar regímenes provisionales voluntarios de jubilaciones y pensiones;
- b. Otorgar a sus asociados el beneficio de la jubilación, así como otros beneficios previstos en los estatutos y en las leyes;
- c. Implementar planes de ahorro programado de adhesión voluntaria;
- d. Promover los principios mutuales;
- e. Buscar la dignificación individual y familiar del asociado, mediante el mejoramiento de su nivel cultural, social y económico.

### Son Autoridades Principales de la CMPU:

- La Asamblea General;
- El Directorio;
- La Comisión Fiscalizadora; y el
- Tribunal Electoral

La conformación de estos estamentos, en los dos últimos años, se detalla a continuación:

MIEMBROS DEL DIRECTORIO			
Desde el 19/03/2022		Desde el 11/09/2021	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dra. Lisa Cresta	Presidente	Dra. Lisa Cresta	Presidente
Dr. Julio Apodaca	Vicepresidente	Dr. Luis Ruffinelli	Vicepresidente
Dr. Carmelo Blasco	Secretario General	Dr. Carmelo Blasco	Secretario General
Dr. Roberto Dejesús	Tesorero	Dr. Roberto Dejesús	Tesorera
Dr. Amadeo Zanotti - Cavazzoni	Vocal	Dr. Amadeo Zanotti - Cavazzoni	Vocal
Dr. Carlos Laterza	Miembro Suplente	Dr. Carlos Laterza	Miembro Suplente
Dr. Fernando Barriocanal	Miembro Suplente	Lic. Enrique Ayala	Miembro Suplente

MIEMBROS DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA			
Desde el 19/03/2022		Desde el 11/09/2021	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dr. Raúl Olmedo	Presidente	Dr. Gustavo Campos	Presidente
Dra. Celeste Bareiro	Secretario de Actas	Dra. Celeste Bareiro	Secretario de Actas
Econ. Milton Ayala	Vocal	Dr. Raúl Olmedo	Vocal
Dra. Ana Bordón	Miembro Suplente	Dra. Ana Bordón	Miembro Suplente
Dr. Juan González	Miembro Suplente		

MIEMBROS DEL TRIBUNAL ELECTORAL			
Desde el 19/03/2022		Desde el 11/09/2021	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dr. Gustavo Guggiari	Presidente	Dr. José Pereyra	Presidente
Lic. Gloria Moreno	Secretaria	Dr. Gustavo Guggiari	Secretario
Dr. Héctor Delgado	Vocal	Lic. Gloria Moreno	Vocal
Dr. Pascual Segovia	Miembro Suplente	Dr. Pascual Segovia	Miembro Suplente
Dra. Nérida Dávalos	Miembro Suplente	Ing. Alberto Bedoya	Miembro Suplente

## NOTA 2. Políticas de Contabilidad

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la **CMPU** en la preparación de sus Estados Financieros son:

### 2.1. Base de Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, sin reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, con excepción a la actualización de los saldos activos y pasivos en dólares al tipo de cambio de la fecha de cierre, que se realiza de conformidad con lo señalado en las Notas 2.2. y 2.6 siguientes. La presentación de los Estados Financieros fue realizada de conformidad con los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Sub Secretaría de Estado de Tributación.

### 2.2. Política Cambiaria

La **CMPU** posee activos y pasivos en moneda extranjera (dólares de los Estados Unidos de América), los que para su exposición en los Estados Financieros al cierre de cada período, son convertidos a la moneda local, guaraníes, al tipo de cambio establecido por la Subsecretaría de Estado de Tributación, tomando como base el tipo de cambio comprador para los activos, y vendedor para los pasivos. La diferencia de cambio se registra en el Estado de Resultados.

Al cierre del ejercicio se aplicaron los siguientes tipos de cambio:

Concepto	Al 31/12/2022		Al 31/12/2021	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Tipo de Cambio por cada Dólar	7.323	7.340	6.864	6.880

### 2.3. Previsiones

Los criterios para constituir provisiones y clasificar la cartera de créditos se hallan contenidos en el Régimen de Previsiones para Préstamos, aprobado por el Directorio, y cuya última modificación fue realizada en Diciembre/2009. Éstos consideran las características particulares de la Caja, teniendo en cuenta que los afiliados son a la vez clientes.

Las provisiones sobre los **Créditos** otorgados, se constituyen sobre el saldo del Capital a la fecha de la clasificación; y sobre los **Bienes Adjudicados** por la no venta de los inmuebles en determinados períodos, de conformidad con los siguientes parámetros:

Sobre los Créditos			Sobre los Bienes Adjudicados	
Categoría	Días de Atraso	% de Previsión	Período de No Venta	% de Previsión
1	01 a 60	0%	Desde 2 años y 3 meses	10%
2	61 a 90	1%	Desde 2 años y 6 meses	30%
3	91 a 120	20%	Desde 2 años y 8 meses	60%
4	121 a 180	50%	Desde 2 años y 10 meses	80%
5	Más de 180	100%	Desde 3 años	100%

#### **2.4. Base de Preparación de los Estados Financieros**

El reconocimiento de los intereses sobre las colocaciones en instituciones financieras u otras emisoras de instrumentos financieros, así como los generados por el otorgamiento de los préstamos, se reconocen aplicando la hipótesis fundamental del devengado. Es suspendido el devengamiento de los intereses generados sobre los créditos con atraso superior a 60 días, momento a partir del cual su reconocimiento se realiza por lo efectivamente percibido.

#### **2.5. Margen Inmobiliario**

Corresponde a la diferencia positiva entre el precio de adquisición y el precio de venta de los inmuebles intermediados por la CMPU. Este margen o utilidad, es reconocido en los resultados en la medida en que se realiza el pago de cada cuota.

#### **2.6. Propiedad, Planta y Equipos**

Los bienes de uso se hallan valuados a su costo de adquisición, de acuerdo al Decreto N° 3182/19 de la Ley 6380/19 establecidos por la Subsecretaría de Estado de Tributación. La depreciación es calculada por el método de línea recta a partir del mes inmediato siguiente a su incorporación, teniendo en cuenta la vida útil estimada, asignada físicamente a cada bien.

Los mantenimientos y reparaciones que no impliquen incremento de la vida útil del bien se imputan directamente a resultados.

#### **2.7. Planes de Beneficios**

De conformidad con sus Estatutos Sociales y al Reglamento de Beneficios, actualmente la CMPU otorga a sus asociados, los siguientes beneficios:

**a. Jubilación Ordinaria:** el asociado requiere contar como mínimo con sesenta (60) años de edad y podrá optar por:

**a.1.) Retiro Programado:** que permite el beneficiario elegir una de las siguientes alternativas:

- **Plazo Cierto:** en la que el Asociado percibirá una suma periódica durante una determinada cantidad de años.

- **Monto Cierto:** en la que el Asociado percibirá una suma periódica, la cual podrá ser: un monto fijo hasta que se extinga el fondo constituido o montos diferenciados para cada año, a ser fijados explícitamente en el contrato, respetando el plazo mínimo de tres años.

**a.2.) Retiro Total del Fondo Constituido:** el Asociado, o en su defecto los beneficiarios o herederos, según sea el caso, podrán retirar la totalidad del fondo constituido, de una sola vez.

**b. Jubilación Extraordinaria:** se concederá a aquellos asociados que no teniendo derecho a la Jubilación Ordinaria quedaran incapacitados de manera permanente, por causa de enfermedad o accidente, debidamente probados.

**c. Pensión:** se concederá a los beneficiarios o herederos legales por el fallecimiento, por la declaración judicial de ausencia con presunción de fallecimiento del Asociado o del Jubilado de la CMPU.

**d. Retiro Parcial del Fondo Constituido:** El Asociado, o en su defecto los beneficiarios o herederos, según sea el caso, podrán retirar parcialmente de su fondo jubilatorio, por una sola vez, una suma determinada, cuyo monto no podrá ser superior al equivalente al 50% de dicho fondo, en cualquiera de las siguientes formas:

**d.1.) Jubilación Extraordinaria o Pensión:** en la que el Asociado o sus Beneficiarios o Herederos, según sea el caso, podrán retirar hasta el 50% de la totalidad del fondo jubilatorio por una sola vez, en el caso que sea otorgada la jubilación extraordinaria o la pensión correspondiente por fallecimiento de un Socio no Jubilado. Este beneficio deberá efectivizarse en un plazo no mayor a 3 (tres) meses de presentada toda la documentación legal pertinente.

Una vez efectivizado este pago, el saldo del fondo constituido será abonado al Asociado, o sus beneficiarios o Herederos, de acuerdo a algunas de las opciones establecidas en esta reglamentación y elegida por el mismo:

**d.1.1.)** En el caso que se opte por el sistema de retiro programado, en cualquiera de sus formas, se podrá retirar periódicamente el monto que le corresponde, a partir de los 30 (treinta) días de haberse abonado el retiro parcial.

**d.1.2.)** En el caso que se opte por el retiro total del saldo remanente, el mismo se podrá hacer efectivo a partir de los 3 (tres) meses de haberse abonado el retiro parcial.

**d.2.) Jubilación Ordinaria:** en la que el asociado a partir de haber alcanzado la edad de jubilación (60 años) podrá retirar parcialmente de su fondo jubilatorio, por una sola vez, una suma determinada, cuyo monto no podrá ser superior al equivalente al 50% de dicho fondo, para lo cual deberá presentar la solicitud de jubilación, con una antelación mínima de 6 (seis) meses a la fecha que determine para efectivizar dicho retiro.

Una vez efectivizado este pago, el saldo del fondo constituido será abonado al Asociado de acuerdo a algunas de las opciones establecidas en esta reglamentación y elegida por el mismo:

**d.2.1.)** En el caso que se opte por el sistema de retiro programado, en cualquiera de sus formas, se podrá retirar periódicamente el monto que le corresponde, a partir de los 30 (treinta) días de haberse abonado el retiro parcial.

**d.2.2.)** En el caso que se opte por el retiro total del saldo remanente, el mismo se podrá hacer efectivo a partir de los 6 (seis) meses de haberse abonado el retiro parcial.

### **NOTA 3. Bancos**

Registra los montos de libre disponibilidad, depositados en bancos, en cuentas corrientes y cajas de ahorro a la vista, en dólares estadounidenses y en guaraníes. Su composición se muestra en el siguiente cuadro:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>Cuentas Corrientes y Cajas de Ahorro – ML</b>	<b>3.727.560.289</b>	<b>4.048.656.359</b>
Banco Continental S.A.E.C.A.	2.558.568.752	2.883.150.120
Banco Itaú Paraguay S.A.	375.426.981	560.586.040
Banco Regional S.A.E.C.A.	84.167.044	49.274.329
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	285.630	53.510.865
Banco Río S.A.E.C.A.	343.432	99.095.828
Bancop S.A.	51.567.242	28.881.925
Banco GNB Paraguay S.A.	36.057.250	48.066.391
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	46.891.009	75.172.117
Coomecipar	1.721.805	1.697.436
Banco BASA S.A.	280.746.323	187.934.821
Finexpar S.A.E.C.A	11.885.646	11.535.336
Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	30.578.049	49.751.151
Tu Financiera S.A.E.C.A.	79.893.638	0
Visión Banco S.A.E.C.A.	10.231.253	0
Financiera UENO S.A.E.C.A.	101.984.360	0
Banco Atlas S.A.	47.550.150	0
FIC S.A. de Finanzas	9.661.725	0
<b>Cuentas Corrientes y Cajas de Ahorro - ME</b>	<b>603.928.917</b>	<b>926.047.152</b>
Banco Continental S.A.E.C.A.	329.728.917	768.538.261
Banco Regional S.A.E.C.A	39.217.156	20.427.606
Banco Río S.A.E.C.A.	20.393.602	36.452.370
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	157.373	11.558.083
Bancop S.A.	12.454.299	14.337.456
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	33.781.512	37.665.308
Banco BASA S.A.	2.658.542	2.491.905
Banco GNB Paraguay S.A.	16.949.962	22.769.945
Finexpar S.A.E.C.A.	33.980.404	11.806.218
Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	21.412.526	0
Tu Financiera S.A.E.C.A.	33.832.260	0
Financiera UENO S.A.E.C.A.	39.827.674	0
Banco Atlas S.A.	18.256.459	0
FIC S.A. de Finanzas	1.278.231	0
<b>Total</b>	<b>4.331.489.206</b>	<b>4.974.703.511</b>

## NOTA 4. Inversiones Temporarias y De Largo Plazo

### 4.1. Inversiones Financieras

Registran las colocaciones de fondos en guaraníes y/o dólares en instrumentos financieros emitidos por entidades financieras del país y por empresas que cotizan en la Bolsa de Valores.

Entidades	SalDOS en guaraníes al 31/12/2022		SalDOS en guaraníes al 31/12/2021	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
CDA-Entidades Bancarias	69.641.137.073	82.905.543.946	36.962.529.332	120.682.696.587
Bonos - Entidades Financieras y Sociedades Emisoras de Capital Abierto	16.168.681.095	58.634.936.877	2.930.521.755	40.552.130.829
CDA-Entidades Financieras	37.482.261.321	57.271.879.675	18.456.483.544	82.952.007.726
Fideicomisos	890.384.256	4.785.058.341	2.201.499.724	1.349.424.462
Inversiones entre Fondos	105.192.795	0	101.379.233	0
Acciones	1.964.972.600	13.046.719.480	3.650.109.592	11.288.065.370
Fondos Mutuos / Inversión	0	24.975.931.228	13.257.267	14.498.088.627
<b>Sub total</b>	<b>126.252.629.140</b>	<b>241.620.069.547</b>	<b>64.315.780.447</b>	<b>271.322.413.601</b>
Intereses a Devengar	-14.662.653.625	-25.857.950.795	-15.854.890.430	-27.609.651.542
<b>Total</b>	<b>111.589.975.515</b>	<b>215.762.118.752</b>	<b>48.460.890.017</b>	<b>243.712.762.059</b>

### 4.2. Inversiones Inmobiliarias

Registran lotes de la Empresa Jardín de la Paz, cinco inmuebles para loteamiento, uno ubicado en Ciudad del Este, uno en Encarnación, dos en Pedro Juan Caballero y uno en Minga Guazú y un Proyecto de Desarrollo Inmobiliario "Balcones Seminario". Su composición es la siguiente:

Inversiones Inmobiliarias	SalDOS en guaraníes al:	
	31/12/2022	31/12/2021
Inmueble CDE	4.937.253.677	4.937.253.677
Loteamiento Inmueble en Encarnación JBM	752.288.727	130.000.000
Loteamiento Inmueble en Nueva Londres JBM	557.814.429	0
Loteamiento EMSA-PJC-Terrazas del Amambay I	2.162.085.999	2.317.838.400
Proyecto de Desarrollo Inmobiliario "Balcones Seminario"	4.615.179.020	4.615.179.020
Loteamiento EMSA-PJC - Terrazas del Amambay II y III	2.932.476.269	2.448.891.604
Loteamiento EMSA-Minga Guazú - Praderas del Acaray	1.495.204.659	1.606.445.593
Loteamiento Rodan-Minga Guazú	2.962.398.311	0
Loteamiento Jardín de la Paz	57.324.771	57.324.771
Fideicomiso Edificio Comarca	2.055.000.004	0
<b>TOTALES</b>	<b>21.987.025.866</b>	<b>16.112.933.065</b>

## NOTA 5. Créditos

Representa el capital más el total de intereses devengados sobre los préstamos otorgados a los socios y a terceros, en guaraníes y dólares, con plazos de hasta 240 meses y tasas que oscilan entre el **14%** y el **27%** en Guaraníes y entre el 9% y el 16% en dólares estadounidenses. Además se incluye la Tarjeta de Crédito Visa-CMPU.

Los préstamos a directivos y funcionarios son otorgados en las mismas condiciones que a los demás prestatarios. Su composición se detalla en los **Anexos N° 1 y N° 2** a estas Notas.

## NOTA 6. Transferencias de Fondos

Los saldos de **G 4.828.009.600** y **G 5.966.852.847** al 31/12/2022 y al 31/12/2021 respectivamente, registran la provisión de las Comisiones de Administración de los Fondos tanto en guaraníes como en dólares para la Administradora. El mismo fue calculado para el ejercicio 2021 con un porcentaje del 2,30% y para el ejercicio 2022 en 2,20% del Activo de cada fondo y tiene su contrapartida en el Pasivo. El saldo acumulado de las comisiones tiene un efecto cero en el Estado de Resultados, ya que se registra tanto en el Ingreso como en el Egreso.

## NOTA 7. Propiedad Planta y Equipos

La composición de los Bienes de Uso se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción	Saldo Neto al 31/12/2021	Altas	Depreciaciones del Ejercicio	Saldo Neto al 31/12/2022
Muebles y Equipos de Oficina	111.457.564	880.909	19.664.887	92.673.586
Inmuebles	7.256.832.989	0	34.573.680	7.222.259.309
Equipos de Informática	119.233.215	42.988.170	78.709.450	83.511.935
Instalaciones	5.944.056	0	3.253.123	2.690.933
<b>Total</b>	<b>7.493.467.824</b>	<b>43.869.079</b>	<b>136.201.140</b>	<b>7.401.135.763</b>

## NOTA 8. Fondos de Solidaridad

De conformidad con lo establecido en los Estatutos Sociales se han creado dos Fondos de Solidaridad, financiados con aportes que son de carácter obligatorio para todos los asociados y se administran en forma independiente a los Fondos de Capitalización Individual de cada uno de ellos. Los objetivos de ambos fondos son los siguientes:

**8.1. Fondo de Ayuda Mutua o FAM:** Se constituye con un aporte individual de G 10.000 mensuales y se utiliza para cubrir los casos de invalidez o incapacidad transitoria de los asociados. Se mantiene en el corto plazo el monto estimado a pagar. En el año 2022 se han pagado un total de 301 prestaciones por invalidez o incapacidad transitoria, en tanto que en el año 2021, 325 de ellas. Su movimiento financiero es el siguiente:

Fondo de Ayuda Mutua – FAM	Cantidad de pagos en el:		Saldos en guaraníes al:	
	2022	2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Saldo al inicio del Ejercicio</b>			<b>2.223.252.241</b>	<b>2.412.085.764</b>
<b>Ingresos:</b>			<b>598.084.945</b>	<b>585.501.987</b>
Monto recaudado por aportes de Socios			457.760.600	439.882.940
Intereses cobrados			391.946	136.174
Inversiones s/Colocaciones en Guaraníes			139.932.399	145.482.873
<b>Pagos realizados:</b>	<b>313</b>	<b>337</b>	<b>526.999.777</b>	<b>774.335.510</b>
Por invalidez o incapacidad transitoria	301	325	-460.517.786	-708.697.058
Retorno Administrativo	12	12	-66.481.991	-65.638.452
<b>Saldo del FAM a Corto y Largo Plazo</b>			<b>2.294.337.409</b>	<b>2.223.252.241</b>
<b>Saldo de FAM – Corto Plazo</b>			<b>78.830.000</b>	<b>78.830.000</b>
<b>Saldo de FAM – Largo Plazo</b>			<b>2.215.507.409</b>	<b>2.144.422.241</b>

## 8.2. Fondo de Ayuda Previsional o FAP:

Se constituye con un aporte individual de G 10.000 mensuales y se utiliza para cubrir los casos de invalidez o incapacidad permanente, así como de fallecimiento de los asociados. Se mantiene a corto plazo el monto estimado de casos posibles de cobertura en el período de un año.

Fondo de Ayuda Previsional – FAP	Cantidad de pagos en el:		Saldos en guaraníes al:	
	2022	2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Saldo al inicio del Ejercicio</b>			<b>5.740.321.414</b>	<b>5.766.367.194</b>
<b>Ingresos:</b>			<b>770.399.601</b>	<b>766.411.898</b>
Monto recaudado por aportes de Socios			435.020.000	410.220.000
Intereses cobrados			1.872.324	1.099.695
Inversiones s/Colocaciones en Guaraníes			333.507.277	355.092.203
<b>Pagos realizados:</b>	<b>16</b>	<b>24</b>	<b>403.722.988</b>	<b>792.457.678</b>
Por invalidez o incapacidad transitoria	4	10	-304.000.000	-694.000.000
Retorno Administrativo	12	12	-99.722.988	-98.457.678
<b>Saldo del FAP a Corto y Largo Plazo</b>			<b>6.106.998.027</b>	<b>5.740.321.414</b>
<b>Saldo de FAP – Corto Plazo</b>			<b>240.000.000</b>	<b>240.000.000</b>
<b>Saldo de FAP – Largo Plazo</b>			<b>5.866.998.027</b>	<b>5.500.321.414</b>

### 8.3. Fondo de Préstamos Solidarios - FPS:

Este fondo se creó en el año 2007 para cubrir gastos derivados de tratamientos de salud para el afiliado, su cónyuge, parientes hasta el 4° grado de consanguinidad o 2° de afinidad, inicialmente se constituyó con un monto de G 300 millones obtenidos de los Fondos FAM en un 40% y del FAP en un 60%.

Su incremento se debe a los intereses devengados sobre los préstamos otorgados con este fondo y los intereses generados en las cuentas bancarias habilitadas en entidades financieras del país para el manejo del mismo.

Fondo de Préstamos Solidarios – FPS	Cantidad de pagos en el:		Saldos en guaraníes al:	
	2022	2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo al inicio del Ejercicio			535.823.049	495.050.697
Ingresos:	16	6	61.269.084	40.772.352
Intereses cobrados s/ Colocaciones			26.499.996	26.499.996
Inversiones s/ Préstamos en Guaraníes	16	6	34.769.086	14.272.356
<b>Saldo del FPS a Corto y Largo Plazo</b>			<b>597.092.133</b>	<b>535.823.049</b>
<b>Saldo de FPS – Corto Plazo</b>			<b>369.571.325</b>	<b>343.071.327</b>
<b>Saldo de FPS – Largo Plazo</b>			<b>227.520.808</b>	<b>192.751.722</b>

### NOTA 9. Jubilaciones a Pagar

Registra los compromisos a pagar en concepto de haberes jubilatorios a los socios jubilados, según el sistema y el plazo escogido, conforme se explica a continuación:

#### a. Jubilaciones a Pagar Sistema Anterior

Está constituido por el saldo a pagar a los socios que se acogieron a la jubilación con el sistema de reparto, anteriormente aplicado por la Caja. Actualmente la Reserva de Fluctuación cubre el monto de la jubilación pagada a un socio jubilado.

#### b. Fondo Jubilados y Pensionados

Son los constituidos por la suma de los saldos de los fondos de capitalización individual de los socios jubilados que cuentan con los sistemas de retiro programado y de retiro único a partir de Septiembre/2012.

La determinación de la clasificación de estos compromisos en el corto y largo plazo responde a lo contractualmente estipulado como pago en el período de un año, entre cada beneficiario y la Caja Médica y se expone en el siguiente cuadro:

Descripción	Cantidad de pagos a Jubilados en:		Saldos en guaraníes al:	
	2022	2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>a) Sistema Anterior</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>41.198.736</b>	<b>41.198.736</b>
<b>b.1) Fondo Jubilados y Pensionados – G</b>	<b>54</b>	<b>52</b>	<b>25.032.426.920</b>	<b>20.158.704.264</b>
Saldo al inicio del ejercicio			20.158.704.264	21.783.532.290
Monto transferido de aportes y excedentes			22.625.858.458	18.217.790.470
Pagos a jubilados			-17.752.135.802	-19.842.618.496
<b>b.2) Fondo Jubilados y Pensionados USD</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>10.580.967.239</b>	<b>6.753.872.950</b>
Saldo al inicio del ejercicio			6.753.872.950	5.683.076.284
Monto transferido de aportes y excedentes			7.860.753.401	6.764.701.968
Pagos a jubilados			-4.684.900.280	-5.768.748.883
Diferencia de Cambio			651.241.168	74.843.581
<b>Saldo Jubilaciones a Pagar a Corto y Largo Plazo</b>			<b>35.654.592.895</b>	<b>26.953.775.950</b>
<b>Saldo Jubilaciones a Pagar – Corto Plazo</b>			<b>13.626.919.775</b>	<b>21.630.182.839</b>
<b>Saldo Jubilaciones a Pagar – Largo Plazo</b>			<b>22.027.673.120</b>	<b>5.323.593.111</b>

#### NOTA 10. Acreedores Varios

Registran principalmente los préstamos entre los fondos dólares y guaraníes, las retenciones a los seguros por préstamos, los cuales posteriormente son abonados a las aseguradoras; además de otras provisiones, tal como se detalla a continuación:

Descripción	Saldos en Guaraníes al 31/12/2022:		Saldos en Guaraníes al 31/12/2021:	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Inversiones a Pagar - FAP	0	0	101.379.233	0
Inversiones a Pagar - FPS	105.192.795	0	0	0
Retención de Seguros sobre Préstamos en Guaraníes	380.423.484	102.895.278	336.532.243	92.865.950
Retención de Seguros sobre Préstamos en Dólares	187.626.473	221.901.340	202.409.535	157.917.741
Fallo y Sobrante de Caja	75.312.993	0	60.984.604	0
Socios varios (partidas conciliatorias pendientes)	269.348.244	0	204.144.465	0
Otros	247.265.548	0	199.864.162	0
<b>TOTALES</b>	<b>1.265.169.537</b>	<b>324.796.618</b>	<b>1.105.314.242</b>	<b>250.783.691</b>

## NOTA 11. Aportes Jubilatorios

Son los constituidos por la suma de los fondos de capitalización individual, en ambas monedas, pertenecientes a cada asociado, los que a su vez tienen la siguiente composición:

Aportes Jubilatorios	Cantidad de Socios Retirados:		Saldos en guaraníes al:	
	2022	2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Guaraníes</b>			<b>141.986.998.165</b>	<b>127.315.512.236</b>
Saldo al inicio del ejercicio			127.315.512.236	114.679.126.828
Ingresos de Aportes			22.976.186.559	20.441.759.778
Transferencias entre fondos			261.105.000	-208.029.560
Monto transferido a jubilaciones			-6.653.387.722	-5.583.974.849
Retiro de Aportes	<b>103</b>	<b>101</b>	-1.912.417.908	-2.013.369.961
<b>Dólares</b>			<b>36.572.711.628</b>	<b>32.622.190.387</b>
Saldo al inicio del ejercicio			32.622.190.387	31.083.753.277
Ingresos de Aportes			5.985.525.088	5.099.319.646
Transferencias entre fondos			38.895.000	208.029.560
Monto transferido a jubilaciones			-4.242.067.389	-3.179.608.308
Retiro de Aportes	<b>6</b>	<b>11</b>	-94.268.743	-382.553.063
Diferencia de Cambio			2.262.467.285	-206.750.725
<b>Saldo de Aportes Jubilatorios G y USD</b>			<b>178.559.709.793</b>	<b>159.937.702.623</b>

## NOTA 12. Reserva de Fluctuación

Su composición es la siguiente:

Descripción	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2022	31/12/2021
a. Reserva de Fluctuación	7.296.070.504	7.338.989.154
b. Reserva por Fluctuación Cambiaria	2.884.586.409	2.884.586.409
<b>Total</b>	<b>10.180.656.913</b>	<b>10.223.575.563</b>

#### a. Reserva de Fluctuación:

Los saldos de **G 7.296.070.504** y **G 7.338.989.154** al 31/12/2022 y al 31/12/2021 respectivamente, en el ejercicio 2022 la desafectación fue de **G 2.250.000.000** y en el ejercicio 2021 de **G 2.000.000.000**. Se registran los fondos acumulados constituidos por:

- La totalidad de los excedentes del fondo de socio que solicita su retiro antes de cumplir con los requisitos jubilatorios;
- Los aportes y excedentes de los socios declarados inactivos que han sido dados de baja;
- Los intereses o rendimientos producidos por las inversiones realizadas por la Administradora con valores del fondo de fluctuación.

Este fondo se utiliza principalmente en los casos en que la rentabilidad sea menor al 85% del presupuesto anual aprobado por Asamblea, y cuando el rendimiento alcanzado haya sido inferior al 70% de la inflación anual.

#### b. Reserva por Fluctuación Cambiaria:

El saldo de **G 2.884.586.409** al 31/12/22 y al 31/12/21 respectivamente, registran el resultado neto por diferencia de cambio de ejercicios anteriores, no distribuido a los socios con el objetivo de prever futuras contingencias.

### NOTA 13. Resultados del Ejercicio

Los saldos de **G. 24.370.628.381** y **G. 24.112.929.222** al 31/12/2022 y al 31/12/2021 respectivamente, registran los excedentes generados en cada uno de los ejercicios, que luego de la aprobación en la Asamblea General Ordinaria son distribuidos entre los fondos individuales de cada socio, la Reserva de Fluctuación, la Reserva para altas del Activo Fijo y los saldos de los fondos de jubilados y pensionados.

### NOTA 14. Cuentas de Orden

En dichas cuentas se registran los créditos e inversiones con categoría Incobrable, depurando así la cartera de Créditos e Inversiones, pero manteniendo un registro detallado de los mismos, los cuales, en caso de recupero, representan un ingreso para la Caja.

Además se registran las líneas aprobadas de tarjetas de créditos no utilizadas por los socios; las garantías hipotecarias recibidas por la Caja y el saldo capital de los préstamos asegurados en las compañías de seguro.

Cuentas de Orden	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2022	31/12/2021
Préstamos Incobrables	3.578.254.475	3.583.753.497
Saldo Capital de Préstamos Asegurados	59.582.115.809	58.572.856.843
Préstamos con garantía hipotecaria	8.597.351.825	14.085.018.934
Líneas de Tarjeta de Crédito	4.633.616.312	4.190.984.028
Inversiones Incobrables	2.444.833.256	2.444.833.256
<b>Total</b>	<b>78.836.171.677</b>	<b>82.877.446.558</b>

## NOTA 15. Otros Ingresos

Está constituido principalmente por la Comisión de los Fondos para la Administradora y por los ingresos generados por servicios varios brindados a los socios, tales como procesamiento de préstamos, cobro de servicios básicos, entre otros que se detallan a continuación:

Otros Ingresos	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2022	31/12/2021
Recuperación de Créditos	84.581.104	94.471.468
<b>Otros:</b>	<b>880.496.125</b>	<b>788.038.079</b>
* Comisiones ganadas – Tarjetas de Crédito	183.964.629	172.277.557
* Administración de seguros contratados	157.983.624	131.997.021
* Canon por procesamiento de créditos	143.864.586	106.849.980
* Ajuste Ejercicio Anterior	16.362.895	64.877.469
* Retorno por Administración de Fondos FAM Y FAP	167.348.928	163.817.559
* Canon por Gestión de cobros	18.373.655	14.336.689
* Recursos Ganados por cobros de servicios	8.399.065	20.996.513
* Alquiler Inmueble F.G.	116.902.041	75.081.906
* Varias Otras Cuentas	67.296.702	37.803.385
<b>Total</b>	<b>965.077.229</b>	<b>882.509.547</b>

## NOTA 16. Tratamiento Impositivo de las Operaciones de la CMPU

La Caja Médica y de Profesionales Universitarios, por Expediente N° 20143000387 de fecha 07/01/2014, formuló una Consulta Vinculante ante la Subsecretaría de Estado de Tributación, con respecto al tratamiento impositivo de las actividades que la misma realiza a favor de sus afiliados y beneficiarios, en virtud de las modificaciones introducidas por la nueva Ley N° 5061/13.

La Subsecretaría de Estado de Tributación, se expidió sobre la Consulta formulada por la CMPU, el 27/10/2014, en los siguientes términos:

a.) Están exonerados del IRACIS;

b.) Deben tributar el IVA por las actividades gravadas que realizan, siendo especialmente relevantes los préstamos que otorgaron desde el 01 de enero de 2014, cuyo interés está gravado por dicho tributo a la tasa del 10%;

c.) Deben emitir y entregar comprobantes de venta por las actividades que realicen, además de cumplir con las demás obligaciones previstas en la Ley y las reglamentaciones.

Con respecto al tratamiento del IVA, la administración de la CMPU considera que este régimen tributario no se aplica a la entidad, y atendiendo a los antecedentes respecto a la obtención favorable de una acción de similares características, en Febrero/2015, la CMPU presentó una acción de inconstitucionalidad ante la Corte Suprema de Justicia, contra los artículos N° 3, numerales 2 y 4, párrafo segundo y el N° 12 de la Ley 5061/13. El juicio está a cargo del Estudio Jurídico Jiménez R. y Asociados; en dicho juicio existe dictamen favorable del Ministerio Público individualizado con el N° 471 del 10/04/2015. Actualmente se encuentra pendiente de dictamen de la Sentencia Definitiva.

**16.2.** El saldo de la cuenta “CEFISA – CDA LP”, corresponde a inversiones en Certificado de Depósitos de Ahorro que la Caja mantenía en CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A.E.C.A. (CEFISA) al momento de su intervención resuelta por el Directorio del Banco Central Del Paraguay. Luego de las diligencias que fueron llevadas a cabo por el Directorio y, de las resultas del proceso de liquidación de la Financiera, ”por Resolución N° 14, Acta N° 1 de fecha 06.01.2023, el Directorio del BCP facultó a la Superintendencia de Bancos, a través de sus interventores designados, a invitar a las entidades financieras privadas, sujetas al régimen de garantía de depósitos, a participar de un proceso competitivo y transparente, y formalizar su nueva propuesta, hasta las 12:00 horas del día jueves 12 de enero de 2023, para la transferencia de la porción remanente de los activos y pasivos que no fueron objeto de transferencias a las entidades mencionadas previamente.

En respuesta a la invitación cursada, varias entidades financieras formalizaron su interés por los saldos remanentes de activos y pasivos, a través de ofertas por el saldo total de las partidas no transferidas, como también ofertas por una fracción de estos saldos restantes. Luego de la evaluación de las ofertas presentadas por entidades del sistema financiero nacional, en los términos y condiciones (paritarias) determinadas por el BCP para el proceso competitivo, el equipo de interventores de la SB concluyó que la transferencia de la totalidad del saldo remanente de depósitos garantizados, juntamente con activos por su mismo valor en libros, adicionalmente a las transferencias que ya fueron autorizadas previamente en fecha 06.01.2023, resultará en una cobertura del 100% de saldo total de todos los depositantes con derecho a la garantía de depósitos.

En consecuencia, a fin de precautelar los intereses económicos de la Caja, el Directorio se encuentra actualmente abocada a la formalización de la negociación con la entidad financiera “CEFISA”, para transferir los derechos de los CDA por la totalidad del saldo, cuya tasa y plazo se determinará una vez que se sustancien las transferencias de los activos y pasivos remanentes a dicha entidad, por parte del Banco Central del Paraguay. Este hecho resulta relevante en el sentido de que se garantizará la recuperación total de los fondos y sus accesorios futuros, al término del nuevo instrumento a ser formalizado con la mencionada entidad financiera y lo cual eliminará contingencias de provisionamiento.

#### **NOTA 17. Hechos posteriores**

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2022 que impliquen alteraciones a los Estados Financieros de la Entidad, a esa fecha.

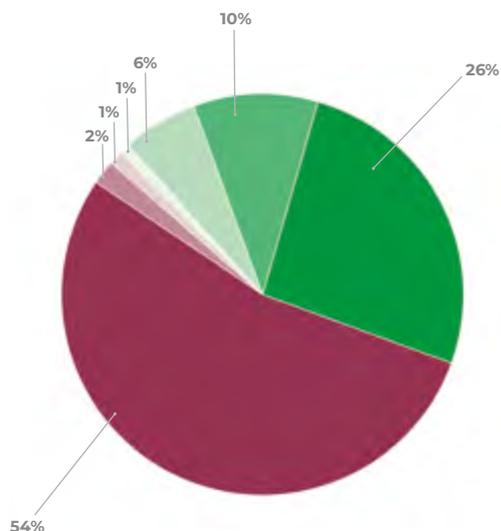
### Anexo N° 1 a la Nota 5 / A los Estados Financieros al 31/12/2022 - "Créditos a Corto y Largo Plazo"

Descripción	Saldos en guaraníes al 31/12/2022						Saldos en guaraníes al 31/12/2021														
	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Margen Inmob. Neto a Reconocer	Previsiones Acumuladas	Saldo Neto	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Margen Inmob. Neto a Reconocer	Previsiones Acumuladas	Saldo Neto											
<b>Corto Plazo</b>																					
Préstamos en guaraníes	13.030.594.584	(2.332.630.446)	0	0	10.697.964.138	12.852.787.495	(2.524.651.672)	0	0	10.328.135.823											
Préstamos en dólares	3.573.979.678	(101.959.302)	0	0	3.472.020.376	7.915.067.365	(45.827.839)	0	0	7.869.239.526											
Edificio y Plaza Jardín	67.515.571	(10.226.642)	0	0	57.288.929	138.027.078	(19.336.506)	0	0	118.690.572											
Intermediación Inmobiliaria	30.987.788	(4.975.610)	(13.953.831)	0	12.058.347	41.910.209	(9.175.040)	(15.079.213)	0	19.655.956											
Tasa Variable en Guaraníes	9.476.783.281	(2.597.110.536)	0	0	6.879.672.745	9.048.834.437	(2.020.367.383)	0	0	7.028.467.054											
Tasa Variable en Dólares	4.225.478.500	(1.136.639.079)	0	0	3.088.839.421	3.581.019.157	(734.232.815)	0	0	2.846.786.342											
Préstamos Solidarios	183.362.575	(30.548.892)	0	0	152.813.683	109.035.543	(20.802.991)	0	0	88.232.552											
Tarjetas de Créditos	2.019.684.023	(9.742.331)	0	0	2.009.941.692	1.779.435.044	(12.753.679)	0	0	1.766.681.365											
Tasa Variable \$-Fondo Gs	149.235.563	(58.815.552)	(61.450.809)	0	28.969.202	148.163.559	(61.153.503)	(57.598.118)	0	29.410.938											
Prést.-Inversión Tasa Fija Fiduciario	0	0	0	0	0	288.537.880	(7.895.714)	0	0	280.642.166											
Otros Deudores	400.336.201	0	0	0	400.336.201	171.804.081	0	0	0	171.804.081											
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>33.157.957.764</b>	<b>(6.282.648.390)</b>	<b>(75.404.640)</b>	<b>0</b>	<b>26.799.904.734</b>	<b>36.074.621.848</b>	<b>(5.456.197.142)</b>	<b>(70.678.331)</b>	<b>0</b>	<b>30.547.746.375</b>											
<b>Largo Plazo</b>																					
Préstamos en guaraníes	7.212.999.254	(444.532.404)	0	(32.962.531)	6.735.504.319	5.336.788.009	(74.333.396)	0	(72.917.852)	5.189.536.761											
Préstamos en dólares	2.611.189.129	(1.187.941.454)	(68.130.115)	(46.540.961)	1.308.576.599	3.089.188.158	(1.313.215.331)	(75.321.553)	(42.053.943)	1.658.597.331											
Edificio y Plaza Jardín	176.322.240	(2.184.817)	0	0	174.137.423	348.056.074	(24.769.843)	0	0	323.286.231											
Intermediación Inmobiliaria	21.968.561	(184.392)	0	0	21.784.169	44.146.023	(172.834)	0	0	43.973.189											
Créditos en Gestión Judicial Gs.	33.759.680	(6.290.728)	0	0	27.468.952	80.793.486	(27.894.310)	0	0	52.899.176											
Tasa Variable en Guaraníes	26.136.758.786	(5.272.891.821)	0	0	20.863.866.965	22.134.246.628	(4.218.588.315)	0	0	17.915.658.313											
Tasa Variable en Dólares	18.271.448.285	(4.202.390.328)	0	0	14.069.057.957	16.080.232.396	(3.284.905.990)	0	0	12.795.326.406											
Préstamos Solidarios	279.878.820	(29.187.210)	0	0	250.691.610	179.521.470	(17.866.051)	0	0	161.655.419											
Tasa Variable \$-Fondo Gs	647.996.747	(102.218.243)	(307.596.977)	0	238.181.527	718.023.066	(121.161.680)	(345.916.152)	0	250.945.234											
Tarjetas de Créditos	355.625.697	(181.029.581)	0	0	174.596.116	347.803.699	(183.457.065)	0	0	164.346.634											
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>55.747.947.199</b>	<b>(11.428.850.978)</b>	<b>(375.727.092)</b>	<b>(79.503.492)</b>	<b>43.863.865.637</b>	<b>48.358.799.009</b>	<b>(9.266.364.815)</b>	<b>(4.212.371.705)</b>	<b>(114.971.795)</b>	<b>38.556.224.694</b>											
<b>TOTAL CRÉDITOS</b>	<b>88.905.904.963</b>	<b>(17.711.499.368)</b>	<b>(451.131.732)</b>	<b>(79.503.492)</b>	<b>70.663.770.371</b>	<b>84.433.420.857</b>	<b>(14.722.561.957)</b>	<b>(491.916.036)</b>	<b>(114.971.795)</b>	<b>69.103.971.069</b>											

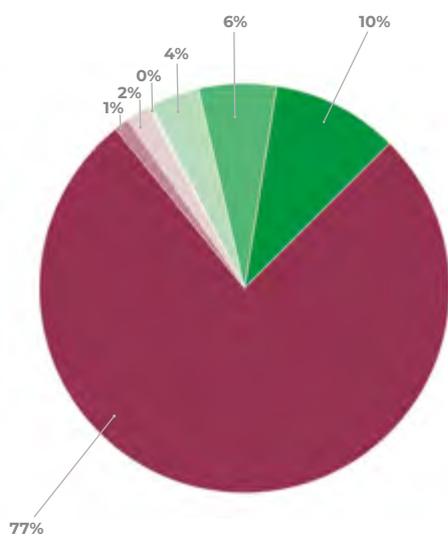
**Anexo N° 2 a la Nota 5 / A los Estados Financieros al 31/12/2022**

**Cuentas a Cobrar a Directivos y Funcionarios - a Corto y Largo Plazos**

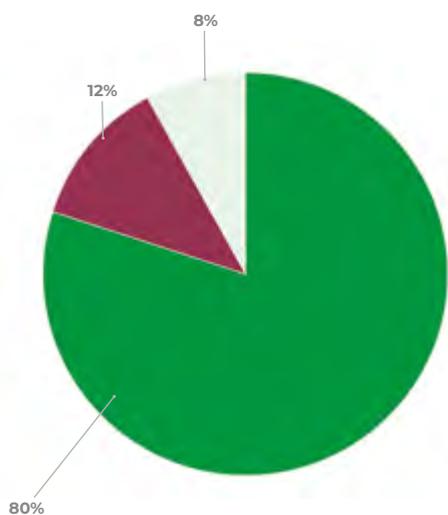
Descripción	Saldos en guaraníes al 31/12/2022			Saldos en guaraníes al 31/12/2021		
	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Saldo Neto	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Saldo Neto
<b>Corto Plazo</b>						
Préstamos en G	173.365.190	(21.479.307)	151.885.883	668.106.993	(107.804.846)	560.302.147
Préstamos en USD	181.375.477	(49.292.211)	132.083.266	634.594.645	(533.867.505)	100.727.140
Tasa Variable en G	228.347.520	(45.661.034)	182.686.486	915.662.374	(657.622.207)	258.040.167
Anticipos al personal						
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>583.088.187</b>	<b>(116.432.552)</b>	<b>466.655.635</b>	<b>2.218.364.012</b>	<b>(1.299.294.558)</b>	<b>919.069.454</b>
<b>Largo Plazo</b>						
Préstamos en G	58.336.800	(3.234.709)	55.102.091	106.573.640	(25.577.194)	80.996.446
Tasa Variable en G	254.929.320	(37.481.278)	217.448.042	218.488.796	(114.925.883)	103.562.913
Préstamos en USD	532.541.815	(95.057.666)	437.484.149	179.289.945	(124.978.271)	54.311.674
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>845.807.935</b>	<b>(135.773.653)</b>	<b>710.034.282</b>	<b>504.352.381</b>	<b>(265.481.348)</b>	<b>238.871.033</b>
<b>Total Créditos</b>	<b>1.428.896.122</b>	<b>(252.206.205)</b>	<b>1.176.689.917</b>	<b>2.722.716.393</b>	<b>(1.564.775.906)</b>	<b>1.157.940.487</b>



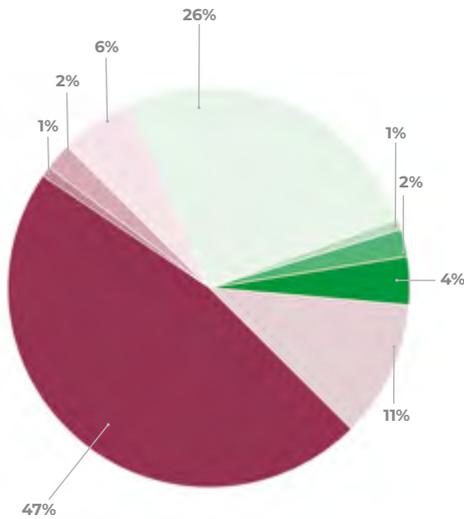
Composición del Activo al 31/12/22	
Disponibilidades	4.509.968.981
Créditos CP	27.266.560.369
Créditos LP	44.573.899.919
Inversiones CP	111.589.975.515
Inversiones LP	237.749.144.618
Bienes de Uso	7.401.135.763
Otros	5.085.462.686
<b>Total</b>	<b>438.176.147.851</b>



Composición del Pasivo al 31/12/22	
Fondos de Solidaridad CP	688.401.325
Fondos de Solidaridad LP	8.310.026.244
Obligaciones Diversas CP	14.254.596.337
Obligaciones Diversas LP	22.669.262.599
Aportes Jubilatorios	178.550.978.102
Previsiones	932.535.302
Otros	5.522.732.610
<b>Total</b>	<b>230.928.532.519</b>

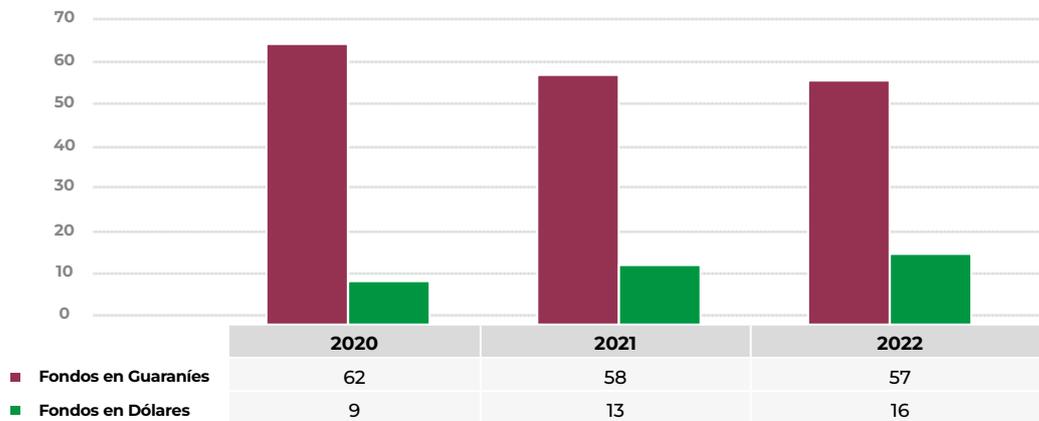


Composición del Patrimonio Neto al 31/12/22	
Excedentes Capitalizados	165.143.090.717
Excedentes del Ejercicio	24.370.628.381
Reservas	17.733.896.234
<b>Total</b>	<b>207.247.615.332</b>

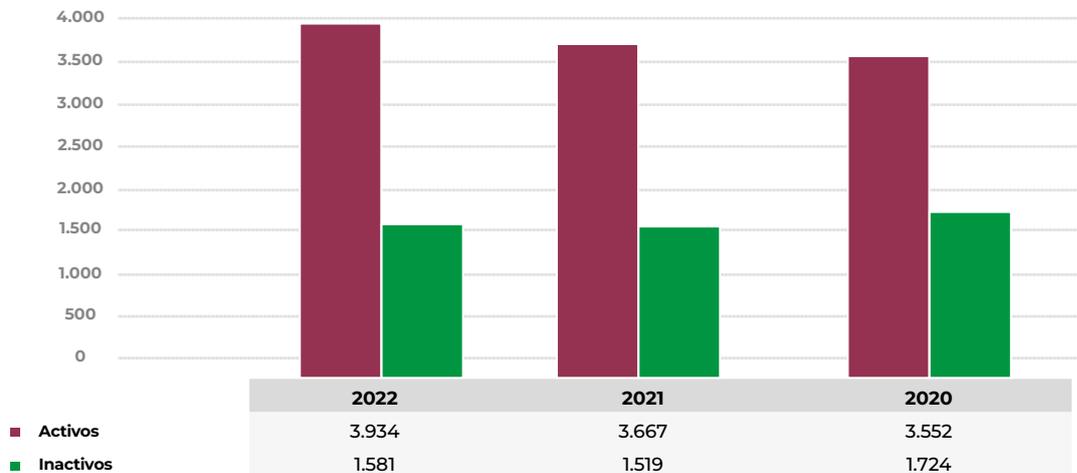


Composición de la Cartera de Inversiones 31/12/22	
Inversiones CP Moneda Local	89.394.478.504
Inversiones CP FAP / FAM	3.837.431.910
Inversiones CP ADM	5.783.585.828
Inversiones CP Moneda Extranjera	12.574.479.273
Inversiones LP Moneda Extranjera	40.023.298.193
Inversiones LP Moneda Local	164.488.820.558
Inversiones LP FAP / FAM	3.550.000.001
Inversiones LP ADM	7.700.000.000
Inversiones Inmobiliarias	21.987.025.866
<b>Total</b>	<b>349.339.120.133</b>

### Total de Socios Jubilados al 31/12/22

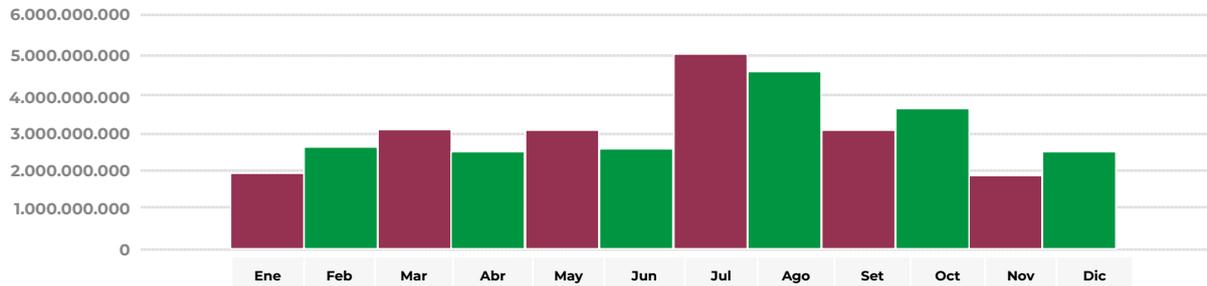


### Estado de Socios Acumulados al 31/12/22 - Activos vs. Inactivos (G y USD)



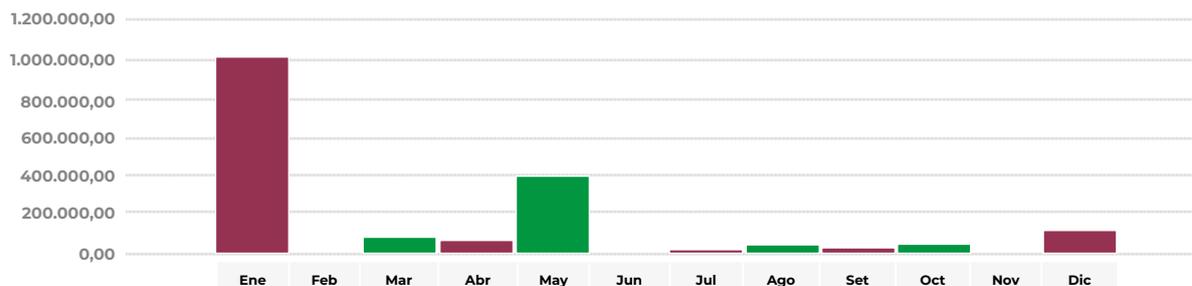
### Desembolsos de Préstamos - Guaraníes / Ejercicio 2022

Mes	Cantidad de Operaciones	Capital	Interés	Total
Enero	53	1.801.958.928	426.325.890	2.228.284.818
Febrero	61	2.616.611.571	663.797.001	3.280.408.572
Marzo	69	3.028.277.278	751.470.291	3.779.747.569
Abril	58	2.505.230.403	533.378.151	3.038.608.554
Mayo	62	2.973.316.576	861.955.157	3.835.271.733
Junio	75	2.599.442.126	755.432.010	3.354.874.136
Julio	86	4.929.128.074	1.415.561.813	6.344.689.887
Agosto	78	4.697.176.862	1.485.368.471	6.182.545.333
Setiembre	60	3.085.608.741	903.467.041	3.989.075.782
Octubre	60	3.547.561.492	1.091.299.714	4.638.861.206
Noviembre	62	1.859.083.476	396.794.160	2.255.877.636
Diciembre	65	2.547.146.001	498.091.126	3.045.237.127
Total	789	36.190.541.528	9.782.940.825	45.973.482.353

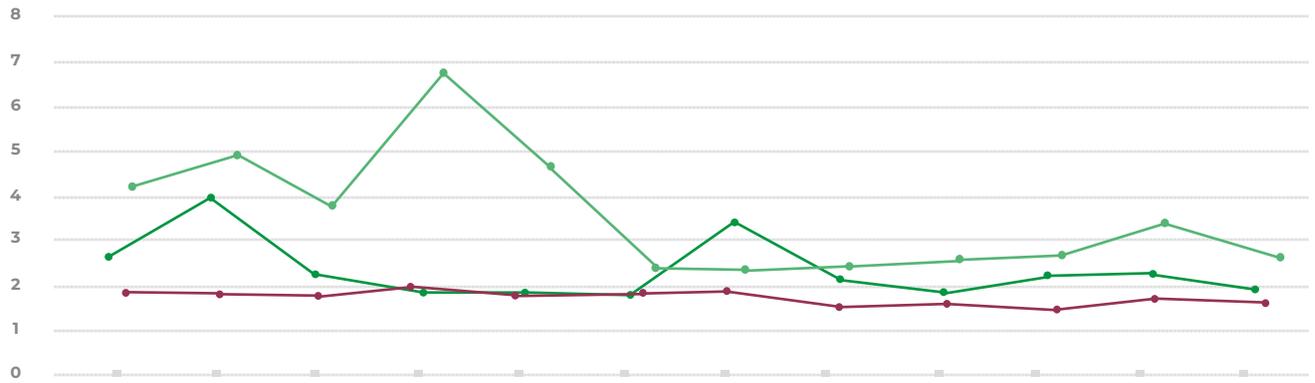


### Desembolsos de Préstamos - Dólares / Ejercicio 2022

Mes	Cantidad de Operaciones	Capital	Interés	Total
Enero	3	1.077.207,76	111.582,21	1.188.789,97
Febrero	0	0,00	0,00	0,00
Marzo	2	162.930,70	79.072,34	242.003,04
Abril	3	118.305,62	4.582,71	122.888,33
Mayo	2	395.889,65	166.758,21	562.647,86
Junio	0	0,00	0,00	0,00
Julio	1	10.117,74	2.213,54	12.331,28
Agosto	2	50.540,00	12.976,64	63.516,64
Setiembre	2	31.798,89	6.205,47	38.004,36
Octubre	1	40.125,97	2.206,43	42.332,40
Noviembre	0	0,00	0,00	0,00
Diciembre	2	85.574,05	16.401,25	101.975,30
Total	18	1.972.490,38	401.998,80	2.374.489,18



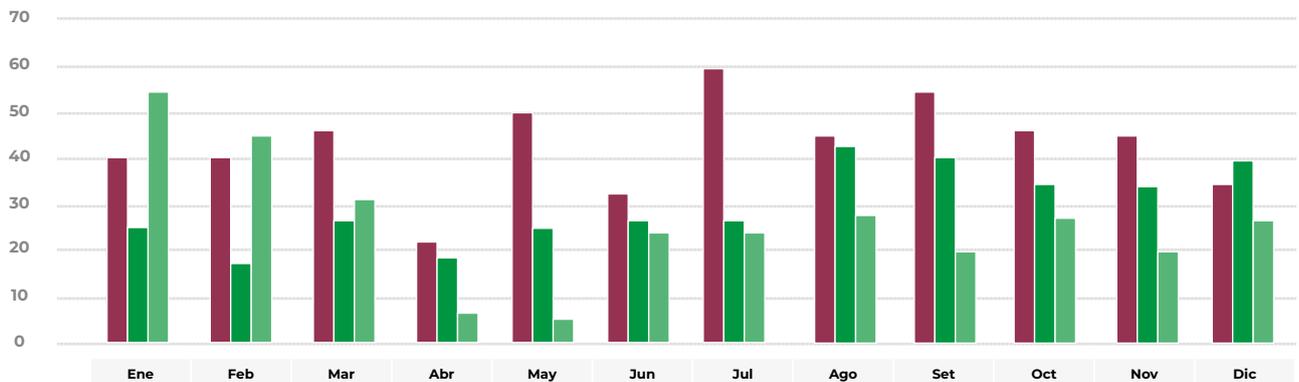
### Evolución de la Tasa de Morosidad al 31/12/22



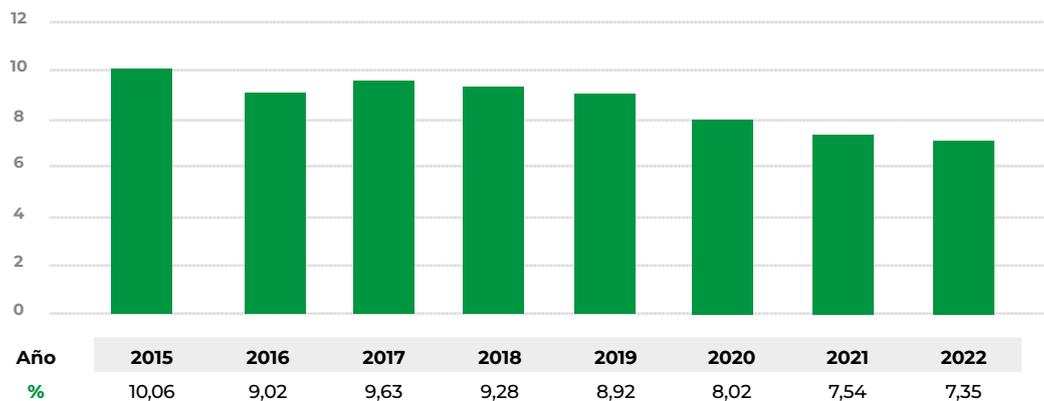
Período	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.
2022	1,87	1,83	1,74	2,04	1,82	1,93	1,87	1,57	1,77	1,50	1,80	1,73
2021	2,49	3,82	2,14	1,73	1,74	1,65	3,29	2,07	1,74	2,11	2,15	1,80
2020	4,33	4,95	3,88	6,84	4,74	2,46	2,39	2,45	2,70	2,79	3,46	2,69

### Comparativos de Ingresos Socios Nuevos

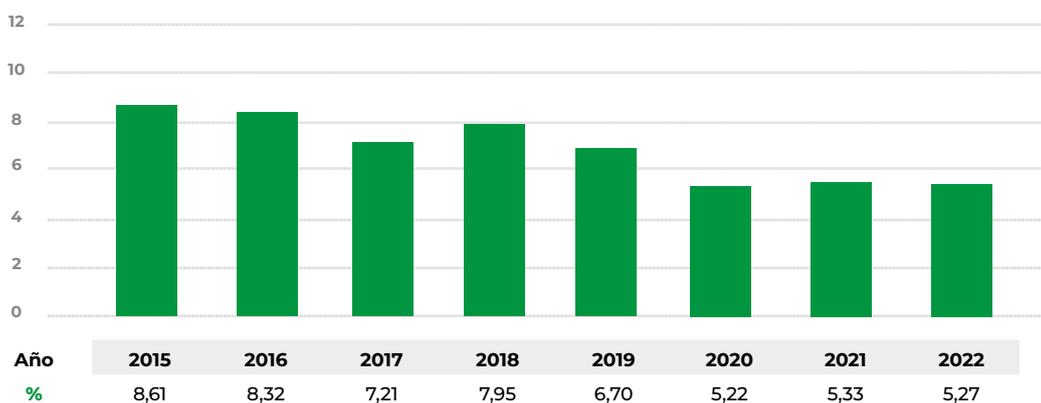
Mes	2022	2021	2020
Enero	40	25	54
Febrero	40	16	46
Marzo	47	27	31
Abril	21	18	6
Mayo	50	25	4
Junio	32	27	23
Julio	59	24	34
Agosto	45	42	27
Setiembre	54	40	19
Octubre	47	35	27
Noviembre	45	34	19
Diciembre	35	40	27
<b>Totales</b>	<b>515</b>	<b>353</b>	<b>317</b>



### Evolución de Excedentes de los fondos en Guaraníes



### Evolución de Excedentes de los fondos en Dólares



### Ejecución Presupuestaria Fondo Guaraníes al 31/12/22

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
<b>Ingresos</b>	<b>28.017.500.000</b>	<b>29.201.168.090</b>	<b>1.183.668.090</b>	<b>4,22</b>
Intereses Ganados s/ Préstamos	7.440.500.000	7.449.218.933	8.718.933	0,12
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	18.875.000.000	19.154.946.900	279.946.900	1,48
Comisiones Ganadas T.C.	167.000.000	183.964.629	16.964.629	10,16
Desafectación de Provisiones malos Créditos	35.000.000	90.121.258	55.121.258	157,49
Ventas	1.350.000.000	2.121.433.225	771.433.225	57,14
Recuperación de Créditos Castigados	30.000.000	84.581.104	54.581.104	181,94
Recursos No Corrientes de Operación	120.000.000	116.902.041	-3.097.959	-2,58
<b>Egresos</b>	<b>-8.944.750.000</b>	<b>-9.436.761.342</b>	<b>-492.011.342</b>	<b>5,50</b>
Gastos de Oficina	-15.000.000	-210.089.492	195.089.492	1.300,60
Cargos por Incobrables	-680.000.000	-400.637.629	-279.362.371	-41,08
Gastos Financieros	-200.000.000	-173.083.808	-26.916.192	-13,46
Ventas	-805.000.000	-1.238.489.324	433.489.324	-53,85
Tarjeta de Crédito	-446.750.000	-524.091.669	77.341.669	17,31
Gastos No Corrientes de la Operación	0	-8.555.724	8.555.724	-
Administración de Fondos	-6.798.000.000	-6.881.813.696	83.813.696	1,23
<b>Utilidad</b>	<b>19.072.750.000</b>	<b>19.764.406.748</b>	<b>691.656.748</b>	<b>3,63</b>

### Ejecución Presupuestaria Fondo Dólares al 31/12/22

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
<b>Ingresos</b>	<b>4.870.511.000</b>	<b>4.643.874.352</b>	<b>-226.636.648</b>	<b>-4,65</b>
Intereses Ganados	3.015.411.000	2.334.195.525	-681.215.475	-22,59
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	1.756.550.000	2.203.393.936	446.843.936	25,44
Desafectación de Provisiones malos Créditos	73.000.000	77.581.657	4.581.657	6,28
Ventas	10.950.000	12.340.339	1.390.339	12,70
Recuperación de Créditos Castigados	14.600.000	0	-14.600.000	-100,00
Recursos No Corrientes de Operación	0	16.362.895	16.362.895	-
<b>Egresos</b>	<b>-2.031.000.000</b>	<b>-1.646.241.512</b>	<b>-384.758.488</b>	<b>-18,94</b>
Gastos de Oficina	0	-733.518	733.518	-
Cargos por Incobrables	-292.000.000	-78.243.073	-213.756.927	-73,20
Gastos Financieros	-36.500.000	-23.578.097	-12.921.903	-35,40
Administración de Fondos	-1.702.500.000	-1.543.686.824	-158.813.176	-9,33
<b>Utilidad</b>	<b>2.839.511.000</b>	<b>2.997.632.840</b>	<b>158.121.840</b>	<b>5,57</b>

## Ejecución Presupuestaria Fondo Administradora al 31/12/22

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
<b>Ingresos</b>	<b>8.772.246.000</b>	<b>9.000.441.206</b>	<b>228.195.206</b>	<b>2,60</b>
Intereses Ganados	1.500.000	3.291.388	1.791.388	119,43
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	9.000.000	8.999.775	-225	0,00
Otros Recursos	502.000.000	562.649.523	60.649.523	12,08
Recursos No Corrientes de Operación	8.259.746.000	8.425.500.520	165.754.520	2,01
<b>Egresos</b>	<b>-8.772.246.000</b>	<b>-7.391.852.413</b>	<b>-1.380.393.587</b>	<b>-15,74</b>
Remuneraciones y Cargas Sociales	-4.714.333.333	-4.042.012.479	-672.320.854	-14,26
Dietas	-933.000.000	-814.132.534	-118.867.466	-12,74
Gastos Asamblearios y de Sesiones	-110.000.000	-44.544.676	-65.455.324	-59,50
Honorarios Profesionales	-460.000.000	-234.584.665	-225.415.335	-49,00
Gastos de Oficina	-936.000.000	-765.865.305	-170.134.695	-18,18
Mantenimiento y Reparación de Bienes	-65.000.000	-46.245.753	-18.754.247	-28,85
Depreciaciones y Amortizaciones	-438.000.000	-426.171.144	-11.828.856	-2,70
Promociones	-760.000.000	-636.739.269	-123.260.731	-16,22
Seguros Sobre Riesgos Varios	-185.000.000	-163.763.136	-21.236.864	-11,48
Gastos Financieros	-155.000.000	-150.817.188	-4.182.812	-2,70
Otros Gastos	-15.912.667	-66.976.264	51.063.597	320,90
<b>Utilidad</b>		<b>1.608.588.793</b>		

## Proyección Presupuestaria 2023

## Fondo en Guaraníes

<b>Ingresos</b>	<b>30.364.000.000</b>
<b>Intereses Ganados</b>	<b>7.341.000.000</b>
Int. s/ Prést. a Sola Firma	3.000.000.000
Int. s/ Prést. a con Codeudor	150.000.000
Int. Moratorio Cob. s/ Préstamos	60.000.000
Int. Cob. p/Financiación Dpto. Edif. Jardín USD	20.000.000
Int. Cob. Tasa Variable G	3.600.000.000
Int. Moratorios Tasa Variable G	35.000.000
Int. Ganados Tarjeta de Crédito Visa	450.000.000
Int. Morat. y Punit. Tarjeta de Crédito	25.000.000
Int. Moratorio Cob. p/Financiación Dpto. Edif. Jardín USD	1.000.000
<b>Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones</b>	<b>19.420.000.000</b>
Intereses Caja Ahorro Guaraníes	20.000.000
Dividendos Cobrados	1.200.000.000
Rend s/ Colocaciones en Guaraníes	18.200.000.000
<b>Comisiones Ganadas T.C.</b>	<b>168.000.000</b>
Comisiones Ganadas T.C.	60.000.000
Cobertura contra Fraude T.C.	8.000.000
Exceso Línea de Crédito T.C.	10.000.000
Comisión p/ Adelanto de Efectivo T.C.	25.000.000
Seguro de Vida T.C.	10.000.000

Cargo por Mora T.C.	12.000.000
Cargos p/Transac. en ATM	5.000.000
Gestión de Inhabilitación	4.000.000
Regrabación y Reimpresión Pin T.C.	14.000.000
Mantenimiento de Cuenta T.C.	20.000.000
<b>Desafectación de Provisiones</b>	<b>45.000.000</b>
Desafectación de Provisiones Malos Créditos G	40.000.000
Desafectación de Provisiones p/ Tarjeta de Crédito VISA	5.000.000
<b>Ventas</b>	<b>3.260.000.000</b>
Venta de Lotes Terrazas del Amambay I, II y III	1.980.000.000
Venta Inmueble Adjudicado USD - Fondo Gs.	40.000.000
Venta de Lotes Praderas del Acaray	720.000.000
Venta de Lotes Encarnación-JBM	300.000.000
Venta de Lotes Minga Guazú-Rodan	120.000.000
Venta de Lotes Nueva Londres-JBM	100.000.000
<b>Recuperación de Créditos Castigados</b>	<b>30.000.000</b>
<b>Recursos No Corrientes de Operación</b>	<b>100.000.000</b>
Alquiler Inmueble F.Gs.	100.000.000
<b>Egresos</b>	<b>11.031.300.000</b>
<b>Gastos de Oficina</b>	<b>75.000.000</b>
IVA Gastos Fondo G	75.000.000
<b>Cargos por Incobrables</b>	<b>530.000.000</b>
Provisiones p/ Créditos de Dudoso Cobro G	100.000.000
Créditos Incobrables G	100.000.000
Provisiones p/Inversiones de Dudoso Cobro	300.000.000
Provisiones p/Tarjeta de Crédito VISA	30.000.000
<b>Gastos Financieros</b>	<b>250.000.000</b>
Gastos de Operaciones por Inversiones Fondo G	250.000.000
<b>Ventas</b>	<b>2.109.000.000</b>
Costo de venta lotes Terrazas del Amambay I, II y III	528.000.000
Comis.por venta lotes Terrazas del Amambay I, II y III	687.000.000
Costo de venta lotes Praderas del Acaray	144.000.000
Comis.por venta lotes Praderas del Acaray	324.000.000
Costo de venta lotes Minga Guazú-Rodan	18.000.000
Comis. por venta lotes Minga Guazú-Rodan	78.000.000
Costo de venta de Lotes Encarnación-JBM	45.000.000
Comis. por venta de Lotes Encarnación-JBM	195.000.000
Costo de venta de Lotes Nueva Londres-JBM	15.000.000
Comis. por venta de Lotes Nueva Londres-JBM	65.000.000
Gastos en lotes para la venta Terrazas del Amambay I	5.000.000
Gastos en lotes para la venta Praderas del Acaray	5.000.000
<b>Tarjeta de Crédito</b>	<b>521.300.000</b>
Gastos Administrativos Tarjeta de Crédito VISA	190.000.000
Cobertura c/Fraude VISA y Seguro Vida	8.000.000
Tarifa Adquirente	2.000.000

Cargo Adelanto IVA Incluido	5.000.000
Cargo Compras IVA Incluido	10.000.000
Gastos de Distribución de Tarjeta de Crédito VISA	5.000.000
Asistencia al Viajero	5.000.000
Red Pronet	1.500.000
Tarifario T.C.	87.000.000
Cargos Internacionales T.C.	150.000.000
Servicios Opcionales T.C.	1.000.000
Monitoreo de Tarjetas VISA	7.000.000
Gastos Administrativo Puntos T.C. VISA G/USD	32.000.000
Reversión de Saldo T.C.	1.500.000
Promociones Visa T.C.	9.000.000
Uso Red Procard	300.000
Comisión Adelanto de Efectivo Emisor	7.000.000
<b>Administración de Fondos</b>	<b>7.546.000.000</b>
Comisión Pagada por Administración de Fondo G	7.546.000.000
<b>Utilidad Proyectada</b>	<b>19.332.700.000</b>

### Fondo en Dólares

<b>Ingresos</b>	<b>4.587.271.000</b>
<b>Intereses Ganados s/ Préstamos</b>	<b>2.330.671.000</b>
Int. s/ Prést. USD	839.500.000
Int. Cob. s/ Préstamos Intermediación Inmobiliaria USD	7.300.000
Int. Moratorio Intermediación Inmobiliaria USD	511.000
Int. Cobrado Tasa Variable USD	1.460.000.000
Int. Moratorio Tasa Variable USD	21.900.000
Int. Morat. Cob. s/ Prést. USD	1.460.000
<b>Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones</b>	<b>2.194.550.000</b>
Intereses Caja de Ahorro USD	4.550.000
Rend s/ Colocaciones USD	2.190.000.000
<b>Desafectación de Provisiones Malos Créditos</b>	<b>36.500.000</b>
Desafectación de Provisiones Malos Créditos USD	36.500.000
<b>Recuperación de Créditos Castigados</b>	<b>14.600.000</b>
<b>Recursos no corrientes de operación</b>	<b>10.950.000</b>
Vta. de Inmuebles-Intermediación Inmobiliaria USD	10.950.000
<b>Egresos</b>	<b>2.029.795.000</b>
<b>Gastos de Oficina</b>	<b>1.095.000</b>
IVA Gastos Fondo USD	1.095.000
<b>Cargos por Incobrables</b>	<b>219.000.000</b>
Provisiones p/Créditos de Dudoso Cobro USD	182.500.000
Créditos Incobrables USD	36.500.000
<b>Gastos Financieros</b>	<b>36.500.000</b>
Gastos de Operaciones por Inversiones Fondo USD	36.500.000
<b>Administración de Fondos</b>	<b>1.773.200.000</b>
Comisión Pagada por Administración de Fondo USD	1.773.200.000
<b>Utilidad Proyectada</b>	<b>2.557.476.000</b>

## Fondos de la Administradora

<b>Ingresos</b>	<b>9.482.100.000</b>
<b>Intereses Ganados s/ Préstamos</b>	<b>3.500.000</b>
Intereses s/Prést. al Personal	3.500.000
<b>Intereses Ganados s/ Ahorro e Inversiones</b>	<b>9.000.000</b>
Int. Ganados Caja de Ahorro Administradora	9.000.000
<b>Otros Recursos</b>	<b>574.000.000</b>
Canon p/ Procesamiento Créditos	150.000.000
Retorno por Administración de Fondos de Solidaridad	163.000.000
Recursos Varios	12.000.000
Canon p/ Gestion de Cobros	11.000.000
Recursos Ganados p/ Cobro de Servicios	10.000.000
Recursos Ganados p/ Tarjetas de créditos	1.000.000
Administración de Seguros Contratados	57.000.000
Administración por facturación de Seguros	170.000.000
<b>Recursos No Corrientes de Operación</b>	<b>8.895.600.000</b>
Comisión Ganada por Administración de Fondos	8.895.600.000
<b>Egresos</b>	<b>9.482.100.000</b>
<b>Remuneraciones y Cargos Sociales</b>	<b>4.917.667.000</b>
Sueldos y Jornales	2.600.000.000
Aguinaldos	216.667.000
Vacaciones	150.000.000
Viajes y Viáticos del Personal	30.000.000
Bonificaciones al Personal	350.000.000
Fallas de Caja	25.000.000
Cargas Sociales	675.000.000
Capacitación del Personal	80.000.000
Uniformes al Personal	45.000.000
Seguro Médico Colectivo	160.000.000
Telefonía Móvil	45.000.000
Refrigerios al Personal	230.000.000
Indemnizaciones y Preavisos	250.000.000
Viáticos Pasantia	1.000.000
Beneficios al Personal	60.000.000
<b>Dietas</b>	<b>1.021.000.000</b>
Dietas del Directorio	537.000.000
Dietas Comisión Fiscalizadora	221.000.000
Dietas Comité de Créditos	70.000.000
Dieta Comisión Electoral	53.000.000
Asesoramiento de Inversiones	70.000.000
Comité de Beneficios	70.000.000
<b>Gastos Asamblearios y de Sesiones</b>	<b>90.000.000</b>
Gastos Asambleas Generales de Socios	35.000.000
Gastos Sesiones Directorio y Comités	45.000.000
Gastos de Representación	10.000.000

<b>Honorarios Profesionales</b>	<b>400.000.000</b>
Asesoría Jurídica	60.000.000
Asesoría Informática	100.000.000
Asesoría Técnica	40.000.000
Auditoría Externa	60.000.000
Honorarios - Profesionales Contratados	100.000.000
Capacitación Directores	40.000.000
<b>Gastos de Oficina</b>	<b>972.000.000</b>
Ande	55.000.000
Essap	15.000.000
Copaco	12.000.000
Internet	40.000.000
Papelería e Impresos	35.000.000
Utiles de Escritorio	75.000.000
Conservación y Mantenimiento del Edificio	80.000.000
Servicio de Vigilancia	70.000.000
Franqueos Pagados	10.000.000
Suscripciones, Cuotas y Avisos	5.000.000
Tasas y Patentes Municipales	60.000.000
Gastos Varios de Administración	70.000.000
Limpieza de Sede	100.000.000
IVA Gastos Administradora	250.000.000
Gastos p/ Informes Confidenciales	30.000.000
Cobranzas Pronet	25.000.000
Gastos Cobro Judicial	35.000.000
Multas y Recargos	5.000.000
<b>Mantenimiento y Reparación de Bienes</b>	<b>65.000.000</b>
Mant. y Rep. Máquinas y Equipos de Oficina	65.000.000
<b>Depreciaciones y Amortizaciones</b>	<b>449.000.000</b>
Muebles y Equipos de Oficina	24.000.000
Equipos de Informática	90.000.000
Inmuebles	35.000.000
Instalaciones	40.000.000
Licencias de Informática	160.000.000
Proyecto de RSI - MBA	100.000.000
<b>Promociones</b>	<b>1.010.000.000</b>
Canon Pagado p/ Captación de Socios	450.000.000
Bonif. Pagada a Socios p/ Pago Puntual	60.000.000
Otros Gastos de Promoción	50.000.000
Avisos Publicitarios	350.000.000
Viáticos Movilidad Promotores	70.000.000
Pagina Web	30.000.000
<b>Seguros sobre riesgos varios</b>	<b>185.000.000</b>
Seguros sobre Riesgos Varios	25.000.000
Seguros Contratados G / USD	160.000.000

<b>Gastos Financieros</b>	<b>207.000.000</b>
Gastos en Operaciones Bancarias	100.000.000
Retención Impuesto a la Renta	100.000.000
Gastos en Operaciones por Inversiones	7.000.000
<b>Otros Gastos</b>	<b>15.000.000</b>
Gastos de Escrituras y Tasaciones	15.000.000
<b>Gastos No Corrientes de la Operación</b>	<b>150.433.000</b>
Gastos Varios	150.433.000
<b>Utilidad</b>	<b>-</b>



## OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CONTRIBUYENTE

A los Señores

Presidente y Miembros del Directorio de  
**CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS**  
Asunción – Paraguay

### *Identificación de los estados financieros*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2022, sus correspondientes Estado de Resultados, Estado de Variación del Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, así como a sus correspondientes Notas a los Estados Financieros que contienen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros correspondiente al ejercicio anterior finalizado al 31/12/2021, que se presentan a efecto comparativos, fueron auditados por otros profesionales y sobre los mismos emitieron una opinión sin salvedades en fecha 23 de febrero de 2022.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables vigentes en Paraguay. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor y Alcance*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Conclujimos nuestra auditoría de acuerdo a normas de auditoría vigentes en Paraguay, teniendo en cuenta además las normas emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y el Colegio de Contadores del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la empresa, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Creemos que la evidencia (que) hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la **CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS** al 31 de diciembre de 2022, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas contables vigentes en Paraguay.

## Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión sobre los estados contables de la **CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS**, enfatizamos los contenidos expuestos en notas:

**Nota 16.1:** En el cual describe que, según expediente N° 20143000387 del 7 de enero de 2014, formuló consulta vinculante a la Subsecretaría de Estado de Tributación referente al tratamiento impositivo de las actividades que la misma realiza a favor de sus afiliados y beneficiarios en virtud a las modificaciones introducidas por la nueva Ley N° 5061/2013

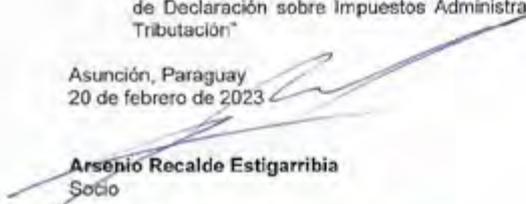
**Nota 16.2:** El saldo de la cuenta "CEFISA – CDA LP", corresponde a inversiones en Certificado de Depósitos de Ahorro que la Caja Médica y de Profesionales Universitarios mantenía en Crisol y Encarnación Financiera S.A.E.C.A. (CEFISA) la cual expresa que el Directorio del Banco Central del Paraguay a través de la Resolución N° 14, Acta Nro. 1 de fecha 6 de enero de 2023, inició el proceso de negociación con otras entidades financieras interesadas en absorber activos y pasivos de la Financiera CEFISA, concluyendo dicha negociación de forma positiva, dando como resultado una estimación de cobertura del 100% del saldo total de todos los depósitos con derecho a la Garantía de Depósitos.

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, informamos lo siguiente:

- a) **CAJA MEDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS** a la fecha del presente informe mantiene sus registros contables de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 6380/2019
- b) A la fecha del presente informe, y considerando los límites de materialidad establecidos, la Entidad ha cumplido con los pagos de sus obligaciones impositivas relacionadas con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022;
- c) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución General N° 30/19, por la cual se reglamenta el Artículo 33° de la Ley N° 2421/04, además se tuvieron en cuenta los procedimientos conforme a la resolución general 93/2016, habiendo emitido un informe por separado denominado "Informe de Seguridad Razonable sobre el Estado de Declaración sobre Impuestos Administrados por la Subsecretaría de Estado de Tributación"

Asunción, Paraguay  
20 de febrero de 2023

  
**Arsenio Recalde Estigarribia**  
Socio

**PCG Auditores Consultores**  
Reg. Prof. CCP N° F- 42  
Reg. Prof. SET N° 057/2020

  
Tweets by @arseniorecalde  
arseniorecalde@arseniorecalde.com  
arseniorecalde@arseniorecalde.com  
www.pcg.com.py

FIRMA MIEMBRO DE  
 **Nexia**  
International

# COMISIÓN FISCALIZADORA



Que la jubilación sea la mejor etapa de tu vida, es nuestro objetivo.

## DICTAMEN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Asunción, 28 de febrero de 2023

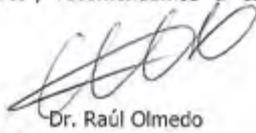
Señores Asambleístas:

De conformidad a las atribuciones conferidas a la **Comisión Fiscalizadora de La Caja Médica y de Profesionales Universitarios** en los Estatutos Sociales (Art. 110 inc. a), hemos verificado el balance general, cuadro de resultados y anexos correspondientes a los estados contables del ejercicio fenecido el 31 de diciembre de 2022.

En nuestra opinión, los valores expresados en los estados contables mencionados en el párrafo precedente presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la posición patrimonial, financiera y económica de la entidad, de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en Paraguay.

Además, en conocimiento del dictamen emitido sin salvedades por la consultora de auditoría externa "PCG Auditores Consultores", recomendamos a esta Asamblea su aprobación.

  
Abog. Celeste Bareiro  
**Secretaria**

  
Dr. Raúl Olmedo  
**Presidente**

  
Econ. Milton Ayala  
**Vocal**

Res. Dominicana 205 / Asunción - Paraguay  
T: 021 213 144 F: +595 983 132 449  
E: info@cajamédica.org.py W: www.cajamedica.org.py  
I: @cajamédica



Escanea el código para contactarnos

Que la jubilación sea la mejor etapa  
de tu vida **es nuestro objetivo.**



📍 Rca. Dominicana 285 / Asunción - Paraguay  
☎ 021 213 144 📞 +595 983 132 449  
✉ info@cajamedica.org.py  
🌐 www.cajamedica.org.py  
📱 @cajamedica



Escaneá el código  
para contactarnos.