



# 2023

## MEMORIA & BALANCE



# ÍNDICE

Convocatoria Asamblea General Ordinaria.....	4
Nómina del Directorio.....	5
Memoria 2023.....	6
Balance General.....	8
Estado de Resultados.....	12
Estado de Flujo de Efectivo.....	15
Estado de Variación del Patrimonio Neto.....	16
Notas a los Estados Financieros.....	17
Anexo N° 1 a la Nota N° 5.....	32
Anexo N° 2 a la Nota N° 5.....	33
Gráficos.....	34
Ejecución Presupuestaria 2023.....	39
Proyección Presupuestaria 2024.....	40
Informe de los Auditores Externos.....	45
Dictamen de la Comisión Fiscalizadora.....	46

# 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 16 de marzo del 2024 a las 07:30 hs. en primera convocatoria y a las 08:00 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 Vicepresidente, un (1) Director Titular y un (1) Miembro Suplente.  
**Comisión Fiscalizadora:** dos (2) Miembros Titulares y un (1) Miembro Suplente.  
**Tribunal Electoral:** dos (2) Miembros Titulares 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 2023** y no estar inhabilitado conforme a lo establecido en la Ley o en los Estatutos.

**Fecha límite para Regularización de Obligaciones: 15 de febrero del 2024.**

# NÓMINA DEL DIRECTORIO

## Directorio

Presidente	Dra. Lisa Cresta
Vicepresidente	Dr. Julio Apodaca
Tesorero	Dr. Roberto Dejesús
Secretario General	Dr. Carmelo Blasco
Vocal	Dr. Luis Zanotti-Cavazzoni
Suplente	Dr. Fernando Barriocanal
Suplente	Dr. Gustavo Campos (renunció)

## 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	Dr. Héctor Delgado
Vocal	Dr. Pascual Segovia
Suplente	Dra. Nélide Dávalos
Suplente	Dr. José Pereyra

## 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	Dr. Gustavo Campos
Vocal	Dr. Amadeo Zanotti-Cavazzoni

## Comité de Beneficios

Presidente	Dr. Fernando Barriocanal
Secretario	Dr. Luis Ruffinelli
Vocal	Dr. Julio Apodaca

# MEMORIA 2023

## **Estimados consocios:**

La Caja Médica y de Profesionales Universitarios celebró sus 42 años de existencia durante el 2023, y en el mismo año se han normalizado todos los efectos de la pandemia, retomando los planes y estrategias previos a la misma. Es así que nuestra gestión estuvo enmarcada dentro de los planes y programas enunciados en la Planificación Estratégica que fue revisada y renovada en el año 2023 con un panorama de implementación de tres años. Esta herramienta es de fundamental importancia para la conducción clara y segura de la Institución, independientemente de quienes sean las personas que las dirijan eventualmente.

La Economía Regional (Latinoamérica), según la CEPAL se encuentra en una senda de desaceleración que en parte refleja el “bajo dinamismo del crecimiento económico y del comercio global” que hace que la región reciba un impulso limitado desde la economía mundial. El Mercosur, en particular también se encuentra afectado por un contexto de bajo crecimiento, con los precios de las materias primas de exportación en disminución y también afectado por el sostenimiento de la conflictividad internacional. Sin embargo, nuestro país tuvo un comportamiento muy bueno, comparable al resto de las naciones con un crecimiento por arriba del 4,5%; siendo el segundo de mejor desempeño.

El sector financiero en particular tuvo, en general, un desempeño muy bueno, mejorando prácticamente todos los ratios después de una pronunciada caída en los años de la pandemia. En éste aspecto, los analistas se arriesgan a pronosticar que el presente año 2024 irá mejorando impulsado por un mayor dinamismo económico.

En lo que respecta a nuestra entidad, siguiendo siempre con una prudente y estricta política de mitigación de riesgos del mercado, extremando las medidas de cautela en la colocación de créditos de manera segura que se traduce en un índice excelente de morosidad que cerró el ejercicio 2023 con 1,74%, ubicándose por debajo de los datos publicados por el sistema financiero, bancario y cooperativo que tuvieron registros superiores.

La Caja, en su rol y posición de colocador en el sistema financiero y del mercado de valores - luego de un tiempo de repunte temporario de las tasas en el ejercicio 2023, sufrió el impacto del paulatino descenso de los rendimientos de las colocaciones financieras que repercuten en el retorno de los fondos tanto en guaraníes como en dólares y en caso de que ésta Asamblea apruebe como lo hace todos los años la distribución de los excedentes generados por la Administradora, sumado a un ajuste proveniente de la Reserva de Fluctuación se llega a un rendimiento individual del 7,80% sobre los aportes en guaraníes y de 5,80% sobre los aportes en dólares.

En lo que se refiere a las nuevas áreas de negocios en las que se involucra la CMPU, el Directorio ha continuado con la política de exploración y evaluación de áreas no tradicionales como el estudio y análisis de varios anteproyectos del sector inmobiliario, ampliando la participación de dicho rubro en su cartera de inversiones y extendiendo la forma de participar a través de otros instrumentos financieros como son los Fondos de Inversión.

En el área de comunicación, el Directorio ha destinado los recursos tecnológicamente avanzados necesarios para establecer una mayor fluidez de contacto con los asociados, mejorando la información y las posibilidades de interacción con la Caja.

En el campo institucional, en las últimas semanas de Diciembre de 2023, fue aprobada por el Congreso de la Nación la Ley N° 7.235/2023 que define el rol supervisor del Estado sobre las entidades de jubilaciones y pensiones del país y que afectará a la CMPU. Si bien, aún está pendiente la reglamentación de la misma para su entrada en vigor, se ha dado un gran paso hacia la consolidación de todo el subsistema de empresas e instituciones que prestan éstos servicios a fin de formalizar y establecer un control estricto que será de mucho provecho para cada uno de quienes integramos estas entidades como aportantes.

En lo que respecta a la infraestructura de la institución, es deseo del Directorio avanzar con el proyecto de remodelación y adecuación de nuestra sede social a fin de dotar de los medios estructurales y tecnológicos requeridos a los tiempos y necesidades de los socios. Para el efecto estamos solicitando entre los temas propuestos por el Directorio del Orden de Día la autorización de ésta Asamblea para iniciar el proyecto mencionado de acuerdo al Art.66° de nuestros Estatutos Sociales en lo que se refiere a límites de montos que serán destinados a la ejecución de obras y adquisiciones destinados al uso de la Institución.

Finalmente queremos agradecer una vez más a toda la masa societaria, la confianza y apoyo constante a toda la gestión que venimos desarrollando, así como a los incansables dirigentes y colaboradores que forman parte de nuestra Institución.

**El Directorio**

# BALANCE GENERAL

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)


	31/12/2023	31/12/2022
<b>Activo</b>	<b>479.610.188.000</b>	<b>438.764.147.851</b>
<b>Activo Corriente</b>	<b>115.967.865.449</b>	<b>148.198.354.602</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4.503.521.538</b>	<b>4.509.968.981</b>
Recaudaciones a Depositar	328.288.896	142.313.875
Fondos Fijos	35.971.200	36.165.900
Bancos <b>(Nota 3)</b>	4.139.261.442	4.331.489.206
<b>Inversiones Temporarias (Nota 4)</b>	<b>81.748.336.408</b>	<b>111.589.975.515</b>
Inversiones Financieras <b>(Nota 4.1.)</b>	101.963.279.369	126.252.629.140
Intereses, regalías y otros rendimientos de inversiones <b>(Nota 4.1.)</b>	(20.214.942.961)	(14.662.653.625)
<b>Créditos (Nota 5)</b>	<b>24.718.911.218</b>	<b>27.266.560.369</b>
Deudores por Préstamos	23.578.790.026	26.399.568.533
Cuentas a cobrar a Directores y Funcionarios	598.293.988	466.655.635
Otros	541.827.204	400.336.201
<b>Gastos Pagados por Adelantado</b>	<b>3.898.105</b>	<b>3.840.137</b>
Seguros a vencer	3.898.105	3.840.137
<b>Otros Activos</b>	<b>4.993.198.180</b>	<b>4.828.009.600</b>
Transferencias entre fondos <b>(Nota 6)</b>	4.993.198.180	4.828.009.600

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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Activo No Corriente</b>	<b>363.642.322.551</b>	<b>289.977.793.249</b>
<b>Créditos LP (Nota 5)</b>	<b>43.398.815.875</b>	<b>44.573.899.919</b>
Deudores por Préstamos	42.577.380.266	43.943.369.129
Cuentas a cobrar a Directores y Funcionarios	944.079.103	710.034.282
Menos: Previsión p/ Cuentas de Dudoso Cobro (Notas 2.3. y 4)	(122.643.494)	(79.503.492)
<b>Inversiones a Largo Plazo (Nota 4)</b>	<b>312.776.751.249</b>	<b>237.749.144.618</b>
Inversiones Financieras (Nota 4.1.)	261.261.570.601	241.620.069.547
Intereses, regalías y otros rendimientos de inversiones (Nota 4.1.)	(30.872.586.038)	(25.857.950.795)
Inversiones Inmobiliarias (Nota 4.2.)	82.387.766.686	21.987.025.866
<b>Propiedad, planta y equipos (Notas 2.6 y 7)</b>	<b>7.349.370.594</b>	<b>7.401.135.763</b>
Inmuebles	7.999.669.655	7.999.669.655
Muebles, útiles y enseres	390.020.562	390.020.562
Equipos	448.714.776	389.772.194
Instalaciones	28.336.396	28.336.396
<b>Menos: Depreciaciones Acumuladas</b>	<b>(1.517.370.795)</b>	<b>(1.406.663.044)</b>
<b>Activos Intangibles</b>	<b>117.384.833</b>	<b>253.612.949</b>
Licencias, marcas y patentes	635.325.922	516.388.180
Desarrollo Proyecto de la RSI - MBA	0	588.000.000
Desarrollo Proyecto ITTI	11.556.370	0
Menos: Amortización Acumulada	(529.497.459)	(850.775.231)
<b>Cuentas de Orden (Nota 14)</b>	<b>72.324.046.152</b>	<b>78.836.171.677</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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>479.610.188.000</b>	<b>438.176.147.851</b>
<b>Pasivo</b>	<b>258.468.416.710</b>	<b>230.928.532.519</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>23.909.584.570</b>	<b>20.456.998.581</b>
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>23.909.584.570</b>	<b>20.456.998.581</b>
Obligaciones Laborales y Cargas Sociales	57.150.599	56.332.648
<b>Fondos de Solidaridad (Nota 8)</b>	<b>717.346.329</b>	<b>688.401.325</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)	398.516.329	369.571.325
Jubilaciones a Pagar (Nota 9)	15.437.007.506	13.626.919.775
Acreedores Varios (Nota 10)	2.704.881.956	1.257.335.233
Transferencias entre Fondos (Nota 6)	4.993.198.180	4.828.009.600
<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>234.558.832.140</b>	<b>210.471.533.938</b>
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>233.642.959.078</b>	<b>209.538.998.636</b>
Fondos de Solidaridad (Nota 8)	9.049.139.343	8.310.026.244
Jubilaciones a Pagar (Nota 9)	27.230.954.771	22.027.673.120
Aportes Jubilatorios (Nota 11)	194.898.541.391	178.559.709.793
Acreedores Varios (Nota 10)	2.464.323.573	641.589.479
<b>Provisiones para Obligaciones a Largo Plazo</b>	<b>915.873.062</b>	<b>932.535.302</b>
Previsión por Fluctuación Cambiaria de Excedentes USD	-5.430.728	138.920.561
Fondo de Previsión para Despidos	921.303.790	793.614.741

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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>221.141.771.290</b>	<b>207.247.615.332</b>
<b>Capital</b>	<b>174.661.750.413</b>	<b>165.143.090.717</b>
Excedentes Capitalizados - G	147.963.393.091	140.053.299.987
Excedentes Capitalizados - USD	26.698.357.322	25.089.790.730
<b>Reservas</b>	<b>18.084.254.905</b>	<b>17.733.896.234</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>13.169.548.403</b>	<b>12.819.189.732</b>
Reserva de Fluctuación (Nota 12)	10.487.347.448	10.180.656.913
Reserva de Activo Fijo	2.682.200.955	2.638.532.819
<b>Resultados</b>	<b>28.395.765.972</b>	<b>24.370.628.381</b>
<b>Resultados del Ejercicio (Nota 13)</b>	<b>28.395.765.972</b>	<b>24.370.628.381</b>
Excedentes del Ejercicio Fondo G	22.680.030.298	19.764.406.748
Excedentes del Ejercicio Fondo USD	3.572.652.764	2.997.632.840
Excedentes del Ejercicio Fondo Administradora	2.143.082.910	1.608.588.793
<b>Cuentas de Orden (Nota 14)</b>	<b>72.324.043.152</b>	<b>78.836.171.677</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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ingresos Operativos</b>	<b>43.546.951.749</b>	<b>39.579.546.977</b>
<b>Ingresos Financieros (Nota 2.4)</b>	<b>34.607.636.012</b>	<b>31.154.046.457</b>
Intereses Ganados sobre Préstamos Otorgados	9.826.070.883	9.786.705.846
Intereses Ganados sobre Colocaciones e Inversiones	24.781.565.129	21.367.340.611
<b>Ingresos por Administración de Fondos (Nota 6)</b>	<b>8.939.315.737</b>	<b>8.425.500.520</b>
<b>Menos: Costos Operativos</b>	<b>9.763.824.879</b>	<b>9.297.061.817</b>
<b>Egresos Financieros</b>	<b>824.509.142</b>	<b>871.561.297</b>
Gastos Financieros	278.646.700	347.469.628
Gastos Administrativos de Tarjeta de Crédito	545.862.442	524.091.669
<b>Egresos por Administración de Fondos (Nota 6)</b>	<b>8.939.315.737</b>	<b>8.425.500.520</b>
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Brutas en Ventas</b>	<b>33.783.126.870</b>	<b>30.282.485.160</b>
<b>Más: Otros Ingresos (Nota 15)</b>	<b>888.087.303</b>	<b>965.077.229</b>
Cuentas incobrables recuperadas	48.170.750	84.581.104
Otros Ingresos	839.916.553	880.496.125
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Brutas Totales</b>	<b>34.671.214.173</b>	<b>31.247.562.389</b>
<b>Menos:</b>		
<b>Gastos de Ventas o Comercialización</b>	<b>731.944.771</b>	<b>636.739.269</b>
Comisiones Pagadas sobre Ventas	381.608.389	445.792.310
Viáticos a Vendedores	68.733.329	56.727.946
Publicidad y Propaganda	281.603.053	134.219.013
<b>Menos:</b>		
<b>Gastos de Administración</b>	<b>6.207.632.563</b>	<b>6.321.127.058</b>
<b>Sueldos y otras Remuneraciones al Personal</b>	<b>4.105.792.930</b>	<b>4.042.012.479</b>
Sueldos y Jornales	2.657.119.650	2.196.342.582
Aporte Patronal	478.659.226	560.699.796
Otros Beneficios al Personal	970.014.054	1.284.970.101
Remuneraciones Personal Superior	848.818.147	814.132.534
Gastos de Representación	104.545	0
Honorarios Profesionales	169.419.329	234.584.665
Agua, Luz, Teléfono e Internet	89.575.327	84.997.929

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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

	31/12/2023	31/12/2022
Reparaciones y Mantenimientos	110.669.148	79.045.370
Seguros Pagados	158.133.771	163.763.136
Útiles de Oficina	67.317.405	80.169.332
Juicios y Gastos Judiciales	53.763.052	60.918.438
Impuestos, Patentes, Tasas y otras contribuciones	41.446.594	44.443.509
Servicio de Vigilancia	66.553.133	62.200.565
Gastos varios de Administración	39.713.818	55.063.168
Limpieza de Sede	109.116.336	90.857.785
IVA Gastos	293.331.284	456.957.712
Gastos Asambleas Generales de Socios	28.183.641	27.628.053
Gastos de Sesiones de Directorio y Comités	21.289.102	16.916.623
Franqueos Pagados	4.405.001	7.435.760
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Antes de Gastos Financieros</b>	<b>27.731.636.839</b>	<b>24.289.696.062</b>
<b>Previsiones</b>	<b>(369.740.046)</b>	<b>(311.177.787)</b>
Desafectación de Previsiones	94.269.522	167.702.915
(-) Constitución de Previsiones	464.009.568	478.880.702
<b>Menos:</b>		
<b>Depreciaciones y Amortizaciones de Activos</b>	<b>378.908.711</b>	<b>426.171.144</b>
Depreciaciones del Ejercicio	112.186.483	136.056.665
Amortizaciones del Ejercicio	266.722.228	290.114.479
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Operativas</b>	<b>26.982.988.082</b>	<b>23.552.347.131</b>
<b>Otros Resultados No Operativos</b>	<b>1.412.777.890</b>	<b>818.281.250</b>
Venta de Lotes Terrazas del Amambay I, II y III	2.190.155.173	1.462.637.730
Venta Lotes Praderas del Acaray	650.249.399	600.084.000
Venta de Lotes Brisas del Sur	239.235.307	0
Venta de Lotes Don Rodolfo II	417.933.104	0
Venta de Lotes Las Palmeras	21.061.556	0
Egresos por Venta de Lotes Terrazas del Amambay I, II y III	(1.331.803.415)	(819.551.691)
Egresos por Venta de Lotes Praderas del Acaray	(388.661.708)	(418.383.975)
Egresos por Venta de Lotes Brisas del Sur	(157.835.287)	0
Egresos por Venta de Lotes Don Rodolfo II	(296.390.185)	0
Egresos por Venta de Lotes Las Palmeras	(14.863.045)	0

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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

	31/12/2023	31/12/2022
Vtas. Dep. Edif. Jardín / Duplex Plaza Jardín / Inmueble Adjudicado	61.639.996	58.711.495
Vtas. Inmuebles Interm. Inmobiliaria USD	12.786.475	11.723.302
Diferencia de Cambio ( <b>Nota 2.2.</b> )	90.938.067	(55.251.517)
Gastos No Operacionales	(81.667.547)	(21.688.094)
<b>= Ganancias (o Pérdidas) antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>28.395.765.972</b>	<b>24.370.628.381</b>
Impuesto a la Renta	0	0
<b>= Ganancias (o Pérdidas) Netas del Ejercicio</b>	<b>28.395.765.972</b>	<b>24.370.628.381</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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Flujo Efectivo de Actividades Operativas</b>		
Aporte de los Socios	16.338.831.598	18.622.007.170
Cobranzas Netas de Préstamos	13.179.064.032	7.896.979.327
Cobranzas Netas de Solidaridad	768.058.103	499.030.865
Ventas de Departamentos, Lotes y Dúplex	3.593.061.010	2.133.156.527
Jubilaciones Pagadas	(7.794.931.167)	(1.696.068.612)
Pago a Proveedores Locales	3.352.360.130	(3.186.578.535)
Efectivo Pagado a Empleados	(4.954.611.077)	(4.856.145.013)
Otros Ingresos y Egresos	72.848.681	16.576.321
<b>Flujo Neto de Efectivo Utilizado / Generado por Actividades Operativas</b>	<b>24.554.681.310</b>	<b>19.428.958.050</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>		
Aumento / Disminución Neto/a de Inversiones Temporarias	(5.574.955.761)	11.076.329.888
Aumento / Disminución Neto/a de Inversiones a Largo Plazo	(19.101.948.101)	(30.761.524.268)
Aumento / Disminución Neto/a de Propiedad Planta y Equipo	(190.915.426)	(220.450.740)
<b>Flujo Neto de Efectivo Generado / Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>(24.867.819.288)</b>	<b>(19.905.645.120)</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>		
Retiro Anticipado de Fondos de Socios	306.690.535	(42.918.650)
<b>Flujo Neto de Efectivo Generado / Utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<b>306.690.535</b>	<b>(42.918.650)</b>
<b>Aumento / Disminución Neta del Efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>(6.447.443)</b>	<b>(519.605.720)</b>
Efectivo y Equivalentes al INICIO DEL AÑO	4.509.968.981	5.029.574.701
<b>Saldo del Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año</b>	<b>4.503.521.538</b>	<b>4.509.968.981</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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

Cuentas	Capital	Reservas		Resultados	Patrimonio Neto
	Integrado	De Revalúo	Otras Reservas	Del Ejercicio	
<b>Saldo al 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				25.224.874.724
Diferencia de Cambio	1.600.230.475				1.600.230.475
Socios Retirados y Jubilados	(12.564.915.795)				(12.564.915.795)
Transferencias a Reserva	(622.819.394)				(622.819.394)
Ajustes / Desafectac. de Result. Acumulados				(24.112.929.222)	(24.112.929.222)
Otras Reservas			35.755.005		35.755.005
Resultados del Ejercicio				24.370.628.381	24.370.628.381
<b>Saldo al Cierre del Ejercicio 2022 e Inicio del Ejercicio 2023</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>
<b>Movimientos del Ejercicio 2023</b>					
Excedentes Capitalizados	24.142.073.907				<b>24.142.073.907</b>
Diferencia de Cambio	(221.689.764)				<b>(221.689.764)</b>
Socios Retirados y Jubilados	(12.944.976.147)				<b>(12.944.976.147)</b>
Transferencias y Reserva	(1.456.748.300)				<b>(1.456.748.300)</b>
Ajustes / Desafectac. de Result. Acumulados				(24.370.628.381)	<b>(24.370.628.381)</b>
Otras Reservas			350.358.671		<b>350.358.671</b>
Resultado del Ejercicio				28.395.765.972	<b>28.395.765.972</b>
<b>Saldo al Cierre del Ejercicio 2023</b>	<b>174.661.750.413</b>	<b>4.914.706.502</b>	<b>13.169.548.403</b>	<b>28.395.765.972</b>	<b>221.141.771.290</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 2023  
(Con cifras comparativas del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022)

## **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 Restringida" 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:**

- a. La Asamblea General;
- b. El Directorio;
- c. La Comisión Fiscalizadora; y el
- d. Tribunal Electoral

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

MIEMBROS DEL DIRECTORIO			
Desde el 18/03/2023		Desde el 19/03/2022	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dra. Lisa Cresta	Presidente	Dra. Lisa Cresta	Presidente
Dr. Julio Apodaca	Vicepresidente	Dr. Julio Apodaca	Vicepresidente
Dr. Carmelo Blasco	Secretario General	Dr. Carmelo Blasco	Secretario General
Dr. Roberto Dejesús	Tesorero	Dr. Roberto Dejesús	Tesorero
Dr. Luis Zanotti - Cavazzoni	Vocal	Dr. Amadeo Zanotti - Cavazzoni	Vocal
Dr. Fernando Barriocanal	Miembro Suplente	Dr. Fernando Barriocanal	Miembro Suplente
Dr. Gustavo Campos (Renunció)	Miembro Suplente	Dr. Carlos Laterza	Miembro Suplente

MIEMBROS DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA			
Desde el 18/03/2023		Desde el 19/03/2022	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dr. Raúl Olmedo	Presidente	Dr. Raúl Olmedo	Presidente
Dra. Celeste Bareiro	Secretario de Actas	Dra. Celeste Bareiro	Secretario de Actas
Econ. Milton Ayala	Vocal	Econ. Milton Ayala	Vocal
Dra. Ana Bordón	Miembro Suplente	Dra. Ana Bordón	Miembro Suplente
Dr. Juan González	Miembro Suplente	Dr. Juan González	Miembro Suplente

MIEMBROS DEL TRIBUNAL ELECTORAL			
Desde el 18/03/2023		Desde el 19/03/2022	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Dr. Gustavo Guggiari	Presidente	Dr. Gustavo Guggiari	Presidente
Dr. Hécto Delgado	Secretario	Lic. Gloria Moreno	Secretaria
Dr. Pascual Segovia	Vocal	Dr. Héctor Delgado	Vocal
Dr. José Pereyra	Miembro Suplente	Dra. Nélide Dávalos	Miembro Suplente
Dra. Nélide Dávalos	Miembro Suplente	Dr. Pascual Segovia	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 31/12/2023		Al 31/12/2022	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Tipo de Cambio por cada Dólar	7.264	7.284	7.323	7.340

### 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 Marzo/2016. 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. Ingresos 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, desde el ejercicio 2020 se asigna un porcentaje de valor residual de acuerdo con el 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:	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Cuentas Corrientes y Cajas de Ahorro – ML</b>	<b>3.433.593.986</b>	<b>3.727.593.986</b>
Banco Continental S.A.E.C.A.	1.810.540.090	2.558.568.752
Banco Itaú Paraguay S.A.	478.329.076	375.426.981
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	679.155	285.630
Banco Río S.A.E.C.A.	102.951.306	343.432
Bancop S.A.	23.879.813	51.567.242
Banco GNB Paraguay S.A.	66.525.014	36.057.250
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	73.213.422	131.058.053
Coomecipar	1.743.858	1.721.805
Banco BASA S.A.	335.178.272	280.746.323
Finexpar S.A.E.C.A	33.196.927	11.885.646

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2023	31/12/2022
Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	91.689.454	30.578.049
Tu Financiera S.A.E.C.A.	74.952.881	79.893.638
Visión Banco S.A.E.C.A.	598.763	10.231.253
UENO BANK S.A.	140.878.941	101.984.360
FIC S.A. de Finanzas	26.896.801	9.661.725
Banco Familiar	69.442.909	0
Solar Banco SAE	87.464.443	0
<b>Cuentas Corrientes y Cajas de Ahorro - ME</b>	<b>705.667.456</b>	<b>603.928.917</b>
Banco Continental S.A.E.C.A.	561.236.542	329.728.917
Banco Río S.A.E.C.A.	26.495.222	20.393.602
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	156.103	157.373
Bancop S.A.	147.532	12.454.299
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	14.612.481	72.998.668
Banco BASA S.A.	2.637.123	2.658.542
Banco GNB Paraguay S.A.	21.836.891	16.949.962
Finexpar S.A.E.C.A.	9.460.780	33.980.404
Financiera Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	7.557.176	21.412.526
Tu Financiera S.A.E.C.A.	19.082.528	33.832.260
UENO BANK S.A.	1.195.583	39.827.674
Banco Atlas S.A.	20.097.164	18.256.459
FIC S.A. de Finanzas	617.003	1.278.231
Banco Familiar	11.009.682	0
Visión Banco S.A.E.C.A.	83.535	0
Solar Banco S.A.E.	9.442.111	0
<b>Total</b>	<b>4.139.261.442</b>	<b>4.331.489.206</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 31/12/2023		Saldos en guaraníes al 31/12/2022	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
CDA - Entidades Bancarias	66.438.207.619	180.759.659.411	69.641.137.073	82.905.543.946
Bonos - Entidades Financieras y Sociedades Emisoras de Capital Abierto	6.427.351.419	47.608.630.372	16.168.681.095	58.634.936.877
CDA - Entidades Financieras	22.444.231.211	35.301.840.956	37.482.261.321	57.360.379.436
Fideicomisos	887.060.614	4.346.908.443	890.384.256	4.785.058.341
Inversiones entre Fondos	1.262.853.166	0	105.192.795	0
Acciones	4.503.575.340	15.728.394.138	1.964.972.600	13.046.719.480
Fondos Mutuos / Inversión	0	36.940.395.423	0	24.887.431.467
<b>Subtotal</b>	<b>101.963.279.369</b>	<b>320.685.828.743</b>	<b>126.252.629.140</b>	<b>241.620.069.547</b>
Intereses a Devengar	-20.214.942.961	-30.872.586.038	-14.662.653.625	-24.357.950.795
Previsión para Inversiones	0	-1.800.000.000	0	-1.500.000.000
<b>Total</b>	<b>81.748.336.408</b>	<b>288.013.242.705</b>	<b>111.589.975.515</b>	<b>215.762.118.752</b>

### 4.2. Inversiones Inmobiliarias

Registran el loteamiento de siete inmuebles, dos ubicados en Ciudad del Este, uno en Encarnación, tres en Pedro Juan Caballero y uno en Nueva Londres; una Inversión Inmobiliaria “Edificio Balcones de Seminario”: un proyecto de desarrollo de inversión inmobiliaria “Comarca” y dos lotes de Paraqvaria Aero & Marina Country Club S.A. ubicado en el Distrito de Coronel Bogado, departamento de Itapúa; un inmueble alquilado en Ciudad del Este y 9 lotes de la Empresa Jardín de la Paz. Su composición es la siguiente:

Inversiones Inmobiliarias	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2023	31/12/2022
Inmueble CDE	4.937.253.677	4.937.253.677
Loteamiento Inmueble en Encarnación JBM - Brisas del Sur	731.091.048	752.288.727
Loteamiento Inmueble en Nueva Londres JBM - Las Palmeras	575.956.190	557.814.429
Loteamiento EMSA - PJC - Terrazas del Amambay I	1.938.853.885	2.162.085.999
Inversión Inmobiliario “Edificio Balcones Seminario”	5.082.836.855	4.615.179.020
Loteamiento EMSA - PJC - Terrazas del Amambay II y III	2.229.008.034	2.392.476.269
Loteamiento EMSA - Minga Guazú - Praderas del Acaray	1.380.127.697	1.495.204.659
Loteamiento Rodan- Minga Guazú - Don Rodolfo II	3.489.608.179	2.962.398.311
Loteamiento Jardín de la Paz	57.324.771	57.324.771
Fideicomiso Edificio Comarca	3.310.833.341	2.055.000.004
Paraqvaria Aero & Marina CC	1.030.614.867	0
<b>Totales</b>	<b>24.763.508.544</b>	<b>21.987.025.866</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 **13%** y el **27%** en guaraníes y entre el **9%** y el **17%** 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 4.993.198.180** y **G 4.828.009.600** al 31/12/2023 y al 31/12/2022 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 2022 con un porcentaje del 2,20% y para el ejercicio 2023 en 2,10% 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 31/12/2022	Altas	Depreciaciones del Ejercicio	Saldo Neto al 31/12/2023
Muebles y Equipos de Oficina	92.673.586	0	17.665.225	75.008.361
Inmuebles	7.222.259.309	0	34.573.683	7.187.685.626
Equipos de Informática	83.511.935	66.895.309	66.186.049	84.221.195
Instalaciones	2.690.933	0	235.521	2.455.412
<b>Total</b>	<b>7.401.135.763</b>	<b>66.895.309</b>	<b>118.660.478</b>	<b>7.349.370.594</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 2023 se han pagado un total de 206 prestaciones por invalidez o incapacidad transitoria, en tanto que en el año 2022, 313 de ellas. Su movimiento financiero es el siguiente:



Fondo de Ayuda Mutua – FAM	Cantidad de pagos en el:		Saldos en guaraníes al:	
	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo al inicio del Ejercicio</b>			<b>2.294.337.409</b>	<b>2.223.252.241</b>
<b>Ingresos:</b>			<b>613.574.250</b>	<b>598.084.945</b>
Monto recaudado por aportes de Socios			471.064.530	457.760.600
Intereses cobrados			852.463	391.946
Inversiones s/ Colocaciones en Guaraníes			141.657.257	139.932.399
<b>Pagos realizados:</b>	<b>206</b>	<b>313</b>	<b>542.978.922</b>	<b>526.999.777</b>
Por invalidez o incapacidad transitoria	194	301	-471.785.526	-460.517.786
Retorno Administrativo	12	12	-71.193.396	-66.481.991
<b>Saldo del FAM a Corto y Largo Plazo</b>			<b>2.364.932.737</b>	<b>2.294.337.409</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>2.286.102.737</b>	<b>2.215.507.409</b>

## 8.2. Fondo de Ayuda Previsional o FAP:

Se constituye con un aporte individual de G10.000 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:	
	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo al inicio del Ejercicio</b>			<b>6.106.998.027</b>	<b>5.740.321.414</b>
<b>Ingresos:</b>			<b>837.432.590</b>	<b>770.399.601</b>
Monto recaudado por aportes de Socios			446.180.000	435.020.000
Intereses cobrados			2.412.310	1.872.324
Inversiones s/ Colocaciones en Guaraníes			388.840.280	333.507.277
<b>Pagos realizados:</b>	<b>14</b>	<b>16</b>	<b>214.290.091</b>	<b>403.722.988</b>
Por invalidez o incapacidad permanente / fallecimiento	2	4	-107.500.000	-304.000.000
Retorno Administrativo	12	12	-106.790.091	-99.722.988
<b>Saldo del FAP a Corto y Largo Plazo</b>			<b>6.730.140.526</b>	<b>6.106.998.027</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>6.490.140.526</b>	<b>5.866.998.027</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:	
	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo al inicio del Ejercicio</b>			597.092.133	535.823.049
<b>Ingresos:</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	74.320.276	61.269.084
Intereses cobrados s/ Colocaciones			28.945.004	26.499.996
Inversiones s/ Préstamos en Guaraníes	15	16	45.375.272	34.769.086
<b>Saldo del FPS a Corto y Largo Plazo</b>			<b>671.412.409</b>	<b>597.092.133</b>
<b>Saldo de FPS – Corto Plazo</b>			<b>398.516.329</b>	<b>369.571.325</b>
<b>Saldo de FPS – Largo Plazo</b>			<b>272.896.080</b>	<b>227.520.808</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:	
	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
<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>46</b>	<b>54</b>	<b>31.329.553.057</b>	<b>25.032.426.920</b>
Saldo al inicio del ejercicio			25.032.426.920	20.158.704.264
Monto transferido de aportes y excedentes			22.708.736.579	22.625.858.458
Pagos a jubilados			-16.411.610.442	-17.752.135.802
<b>b.2) Fondo Jubilados y Pensionados USD</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>11.297.210.484</b>	<b>10.580.967.239</b>
Saldo al inicio del ejercicio			10.580.967.239	6.753.872.950
Monto transferido de aportes y excedentes			7.330.631.635	7.860.753.401
Pagos a jubilados			-6.532.458.799	-4.684.900.280
Diferencia de Cambio			-81.929.591	651.241.168
<b>Saldo Jubilaciones a Pagar a Corto y Largo Plazo</b>			<b>42.667.962.277</b>	<b>35.654.592.895</b>
<b>Saldo Jubilaciones a Pagar – Corto Plazo</b>			<b>15.437.007.506</b>	<b>13.626.919.775</b>
<b>Saldo Jubilaciones a Pagar – Largo Plazo</b>			<b>27.230.954.771</b>	<b>22.027.673.120</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 31/12/2023:		Saldos en Guaraníes al 31/12/2022:	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Inversiones a Pagar - Fondo DL	1.150.964.798	0	0	0
Inversiones a Pagar - FPS	110.506.604	0	105.192.795	0
Retención de Seguros sobre Préstamos en Guaraníes	399.017.993	93.385.160	380.423.484	102.895.278
Retención de Seguros sobre Préstamos en Dólares	196.878.874	153.329.731	187.626.473	221.901.340
Fallo y Sobrante de Caja	92.043.195	0	75.312.993	0
Socios varios (partidas conciliatorias pendientes)	341.148.032	0	269.348.244	0
Otros	413.524.197	0	247.265.548	0
<b>TOTALES</b>	<b>2.704.083.693</b>	<b>246.714.891</b>	<b>1.265.169.537</b>	<b>324.796.618</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:	
	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Guaraníes</b>			<b>155.440.149.425</b>	<b>141.986.998.165</b>
Saldo al inicio del ejercicio			141.986.998.165	127.315.512.236
Ingresos de Aportes			24.091.365.982	22.976.186.559
Transferencias entre fondos			-1.097.965.715	261.105.000
Monto transferido a jubilaciones			-6.704.405.803	-6.653.387.722
Retiro de Aportes	<b>130</b>	<b>103</b>	-2.835.843.204	-1.912.417.908
<b>Dólares</b>			<b>39.458.391.966</b>	<b>36.572.711.628</b>
Saldo al inicio del ejercicio			36.572.711.628	32.622.190.387
Ingresos de Aportes			6.113.345.830	5.985.525.088
Transferencias entre fondos			1.099.842.915	38.895.000
Monto transferido a jubilaciones			-3.652.170.408	-4.242.067.389
Retiro de Aportes	<b>5</b>	<b>6</b>	-340.976.616	-94.268.743
Diferencia de Cambio			-334.361.383	2.262.467.285
<b>Saldo de Aportes Jubilatorios G y USD</b>			<b>194.898.541.391</b>	<b>178.559.709.793</b>

## NOTA 12. Reserva de Fluctuación

Su composición es la siguiente:

Descripción	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>a. Reserva de Fluctuación</b>	7.255.366.388	7.296.070.504
<b>b. Reserva por Fluctuación Cambiaria</b>	3.231.981.060	2.884.586.409
<b>Total</b>	<b>10.487.347.448</b>	<b>10.180.656.913</b>

**a. Reserva de Fluctuación:** Los saldos de G 7.255.366.388 y G 7.296.070.504 al 31/12/2023 y al 31/12/2022 respectivamente, en el ejercicio 2023 la desafectación fue de G 3.000.000.000 y en el ejercicio 2022 de G 2.250.000.000. 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 3.231.981.060 y G 2.884.586.409 al 31/12/2023 y al 31/12/2022 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. 28.395.765.972 y G. 24.370.628.381 al 31/12/2023 y al 31/12/2022 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:	
	31/12/2023	31/12/2022
Préstamos Incobrables	3.569.792.963	3.578.254.475
Saldo Capital de Préstamos Asegurados	56.562.753.891	59.582.115.809
Préstamos con garantía hipotecaria	5.062.866.766	8.597.351.825
Líneas de Tarjeta de Crédito	4.683.799.276	4.633.616.312
Inversiones Incobrables	2.444.833.256	2.444.833.256
<b>Total</b>	<b>72.324.046.152</b>	<b>78.836.171.677</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:	
	31/12/2023	31/12/2022
Recuperación de Créditos	48.170.750	84.581.104
<b>Otros:</b>	<b>839.916.553</b>	<b>880.496.125</b>
* Comisiones ganadas – Tarjetas de Crédito	177.086.613	183.964.629
* Administración de seguros contratados	187.749.074	212.783.248
* Canon por procesamiento de créditos	138.863.177	143.864.586
* Ajuste Ejercicio Anterior	11.637.967	16.362.895
* Retorno por Administración de Fondos FAM Y FAP	179.212.380	167.348.928
* Canon por Gestión de cobros	5.325.655	18.373.655
* Recursos Ganados por cobros de servicios	7.408.091	8.399.065
* Alquiler Inmueble F.G.	124.726.311	116.902.041
* Varias Otras Cuentas	7.907.285	12.497.078
<b>Total</b>	<b>888.087.303</b>	<b>965.077.229</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 dictamienento de la Sentencia Definitiva.

**NOTA 17. Hechos posteriores**

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2023 que impliquen alteraciones a los Estados Financieros de la Entidad, a esa fecha.

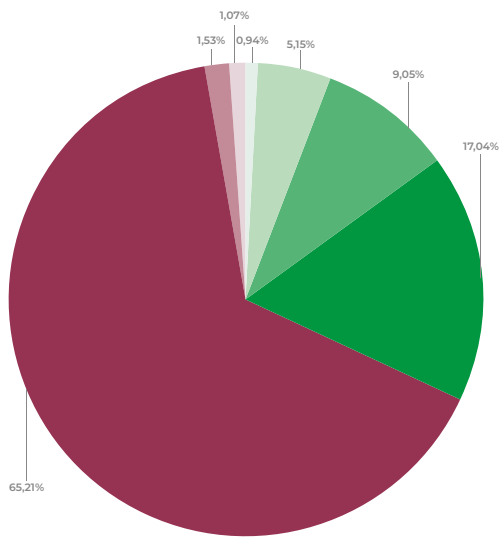
**Anexo N° 1 a la Nota 5 / A los Estados Financieros al 31/12/2023 - "Créditos a Corto y Largo Plazo"**

Descripción	Saldos en guaraníes al 31/12/2023					Saldos en guaraníes al 31/12/2022				
	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	14.383.736.722	(2.710.266.851)	0	0	11.673.469.871	13.030.594.584	(2.332.630.446)	0	0	10.697.964.138
Préstamos en dólares	755.236.411	(36.780.755)	0	0	718.455.656	3.573.979.678	(101.959.302)	0	0	3.472.020.376
Edificio y Plaza Jardín	15.625.738	(1.012.528)	0	0	14.613.210	67.515.571	(10.226.642)	0	0	57.288.929
Intermediación Inmobiliaria	24.969.638	(2.877.270)	(13.841.408)	0	8.250.960	30.987.788	(4.975.610)	(13.953.831)	0	12.058.347
Tasa Variable en Guaraníes	7.922.734.173	(2.207.709.382)	0	0	5.715.024.791	9.476.783.281	(2.597.110.536)	0	0	6.879.672.745
Tasa Variable en Dólares	4.346.155.365	(1.128.961.800)	0	0	3.217.193.565	4.225.478.500	(1.136.639.079)	0	0	3.088.839.421
Préstamos Solidarios	188.063.870	(24.376.125)	0	0	163.687.745	183.362.575	(30.548.892)	0	0	152.813.683
Tarjetas de Créditos	2.039.692.329	(9.667.854)	0	0	2.030.024.475	2.019.684.023	(9.742.331)	0	0	2.009.941.692
Tasa Variable \$-Fondo Gs	14.833.916	(49.307.451)	(60.955.712)	0	38.069.753	149.235.563	(58.815.552)	(61.450.809)	0	28.969.202
Otros Deudores	541.827.204	0	0	0	541.827.204	400.336.201	0	0	0	400.336.201
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>30.366.374.366</b>	<b>(6.170.960.016)</b>	<b>(74.797.120)</b>	<b>0</b>	<b>24.120.617.230</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>Largo Plazo</b>										
Préstamos en guaraníes	8.729.268.481	(846.754.711)	0	(84.554.857)	7.797.958.913	7.212.999.254	(444.532.404)	0	(32.962.531)	6.735.504.319
Préstamos en dólares	2.834.232.507	(1.135.896.740)	(54.967.198)	(38.088.637)	1.605.279.932	2.611.891.129	(1.187.941.454)	(68.130.115)	(46.540.961)	1.308.576.599
Edificio y Plaza Jardín	82.772.481	0	0	0	82.772.481	176.322.240	(2.184.817)	0	0	174.137.423
Intermediación Inmobiliaria	7.263.855	0	0	0	7.263.855	21.968.561	(184.392)	0	0	21.784.169
Créditos en Gestión Judicial Gs.	74.602.232	(3.977.615)	0	0	70.624.617	33.759.680	(6.290.728)	0	0	27.468.952
Tasa Variable en Guaraníes	22.746.120.772	(4.681.051.307)	0	0	18.065.069.465	26.136.758.786	(5.272.891.821)	0	0	20.863.866.965
Tasa Variable en Dólares	18.912.174.052	(4.651.770.733)	0	0	14.260.403.319	18.271.448.285	(4.202.390.328)	0	0	14.069.057.957
Préstamos Solidarios	201.838.070	(15.866.394)	0	0	185.971.676	279.878.820	(29.187.210)	0	0	250.691.610
Tasa Variable \$ - Fondo Gs	494.443.047	(58.678.083)	(244.163.017)	0	191.601.947	647.996.747	(102.218.243)	(307.596.977)	0	238.181.527
Tarjetas de Créditos	369.084.372	(181.293.805)	0	0	187.790.567	355.625.697	(181.029.581)	0	0	174.596.116
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>54.451.799.869</b>	<b>(11.575.289.388)</b>	<b>(299.130.215)</b>	<b>(122.643.494)</b>	<b>42.454.736.772</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>TOTAL CRÉDITOS</b>	<b>84.818.174.235</b>	<b>(17.746.249.404)</b>	<b>(373.927.335)</b>	<b>(122.643.494)</b>	<b>66.575.354.002</b>	<b>88.905.904.963</b>	<b>(17.771.499.368)</b>	<b>(451.131.732)</b>	<b>(79.503.492)</b>	<b>70.663.770.371</b>



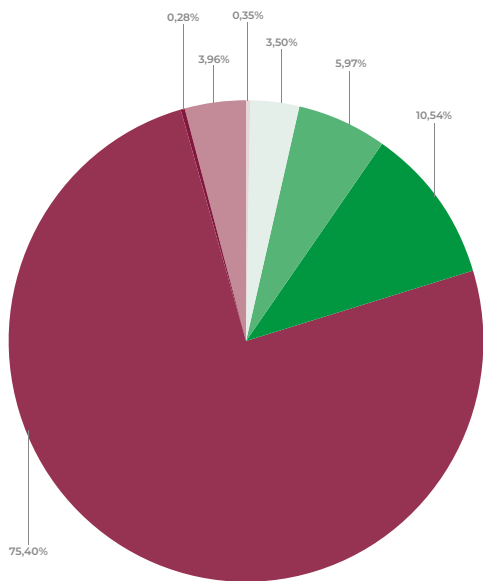
**Anexo N° 2 a la Nota 5 / A los Estados Financieros al 31/12/2023**  
**Cuentas a Cobrar a Directivos y Funcionarios - a Corto y Largo Plazos**

Descripción	Saldos en guaraníes al 31/12/2023			Saldos en guaraníes al 31/12/2022		
	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Saldo Neto	Capital Más Intereses	Intereses a Vencer	Saldo Neto
<b>Corto Plazo</b>						
Préstamos en Guaraníes	223.350.606	(42.189.622)	<b>181.160.984</b>	173.365.190	(21.479.307)	<b>151.885.883</b>
Préstamos en Dólares	261.541.845	(45.428.983)	<b>216.112.862</b>	181.375.477	(49.292.211)	<b>132.083.266</b>
Tasa Variable en Guaraníes	277.659.060	(76.638.918)	<b>201.020.142</b>	228.347.520	(45.661.034)	<b>182.686.486</b>
Anticipos al Personal						
<b>Total Corto Plazo</b>	<b>762.551.511</b>	<b>(164.257.523)</b>	<b>598.293.988</b>	<b>583.088.187</b>	<b>(116.432.552)</b>	<b>466.655.635</b>
<b>Largo Plazo</b>						
Préstamos en Guaraníes	158.517.130	(21.664.526)	<b>136.852.604</b>	58.336.800	(3.234.709)	<b>55.102.091</b>
Tasa Variable en Guaraníes	562.356.260	(90.808.426)	<b>471.547.834</b>	254.929.320	(37.481.278)	<b>217.448.042</b>
Préstamos en Dólares	392.421.256	(56.742.591)	<b>335.678.665</b>	532.541.815	(95.057.666)	<b>437.484.149</b>
<b>Total Largo Plazo</b>	<b>1.113.294.646</b>	<b>(169.215.543)</b>	<b>944.079.103</b>	<b>845.807.935</b>	<b>(135.773.653)</b>	<b>710.034.282</b>
<b>Total Créditos</b>	<b>1.875.846.157</b>	<b>(333.473.066)</b>	<b>1.542.373.091</b>	<b>1.428.896.122</b>	<b>(252.206.205)</b>	<b>1.176.689.917</b>



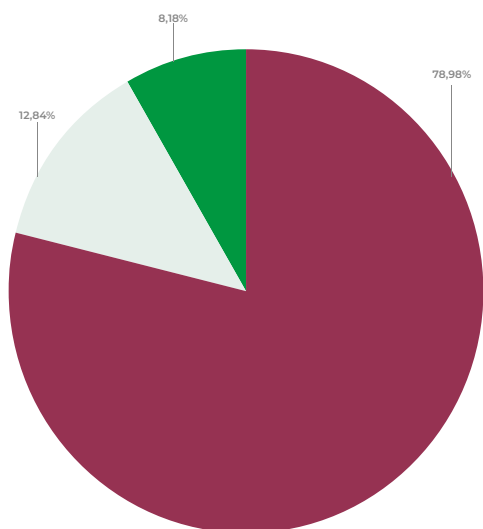
### Composición del Activo al 31/12/23

Disponibilidades	4.503.521.538
Créditos CP	24.718.911.218
Créditos LP	43.398.815.875
Inversiones CP	81.748.336.408
Inversiones LP	312.776.751.249
Bienes de Uso	7.349.370.594
Otros	5.114.481.118
<b>Total</b>	<b>479.610.188.000</b>



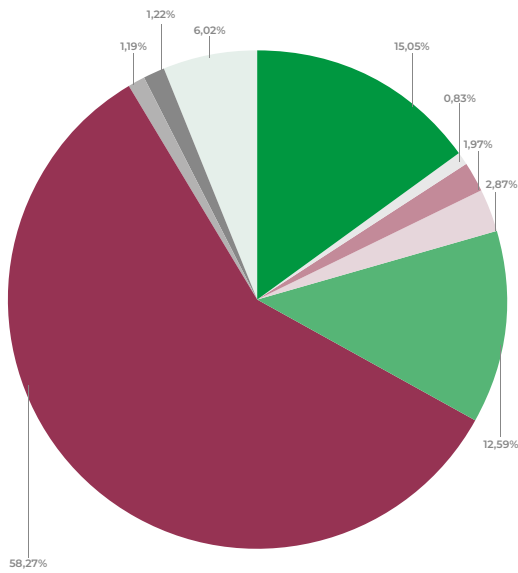
### Composición del Pasivo al 31/12/23

Fondos de Solidaridad CP	717.346.329
Fondos de Solidaridad LP	9.049.139.343
Jubilaciones a Pagar CP	15.437.007.506
Jubilaciones a Pagar LP	27.230.954.771
Aportes Jubilatorios	194.889.280.500
Previsiones	915.873.062
Otros	10.228.815.199
<b>Total</b>	<b>258.468.416.710</b>



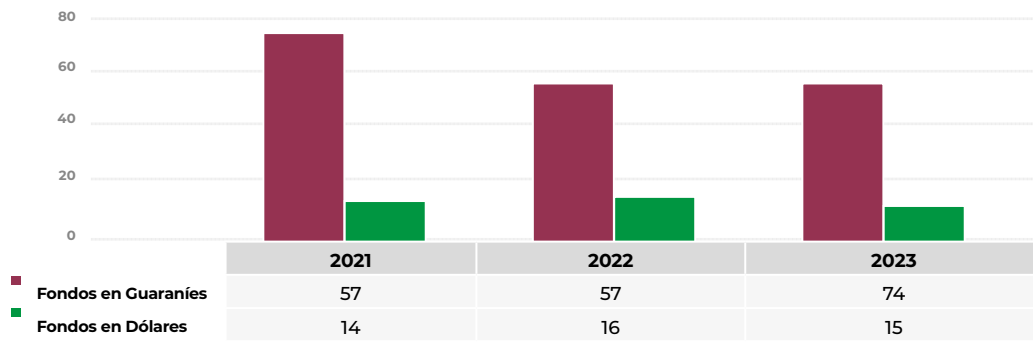
### Composición del Patrimonio Neto al 31/12/23

Excedentes Capitalizados	174.661.750.413
Excedentes del Ejercicio	28.395.765.972
Reservas	18.084.254.905
<b>Total</b>	<b>221.141.771.290</b>

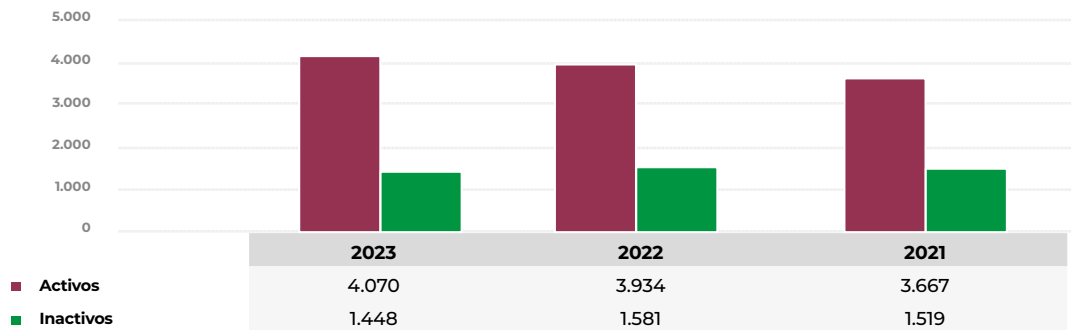


Composición de la Cartera de Inversiones 31/12/23	
■ Inversiones CP Moneda Local	59.371.287.832
■ Inversiones CP FAP / FAM	3.272.096.561
■ Inversiones CP ADM	7.769.083.311
■ Inversiones CP Moneda Extranjera	11.335.868.704
■ Inversiones LP Moneda Extranjera	49.654.073.856
■ Inversiones LP Moneda Local	229.877.783.689
■ Inversiones LP FAP / FAM	4.712.000.001
■ Inversiones LP ADM	4.800.000.026
■ Inversiones Inmobiliarias	23.732.893.677
<b>Total</b>	<b>394.525.087.657</b>

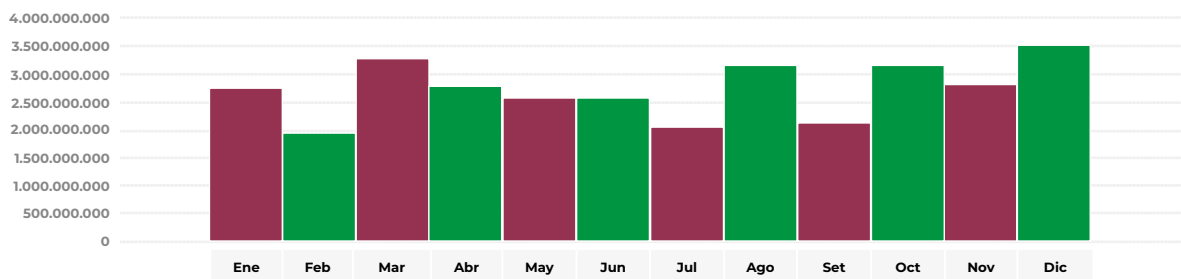
**Total de Socios Jubilados al 31/12/23**



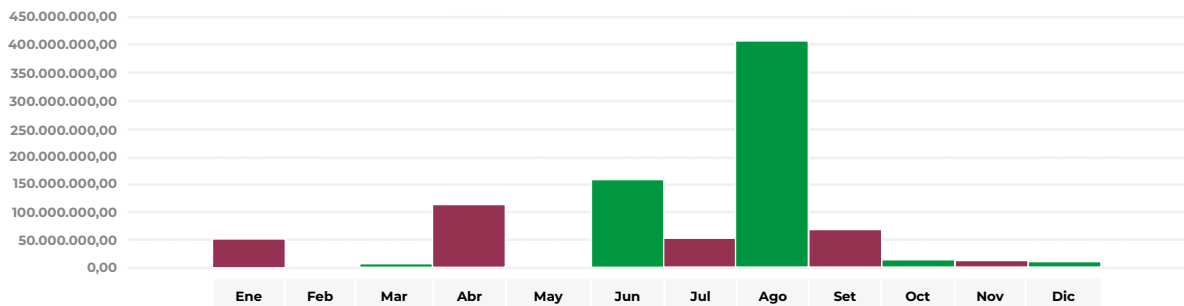
**Estado de Socios Acumulados al 31/12/23 - Activos vs. Inactivos (G y USD)**



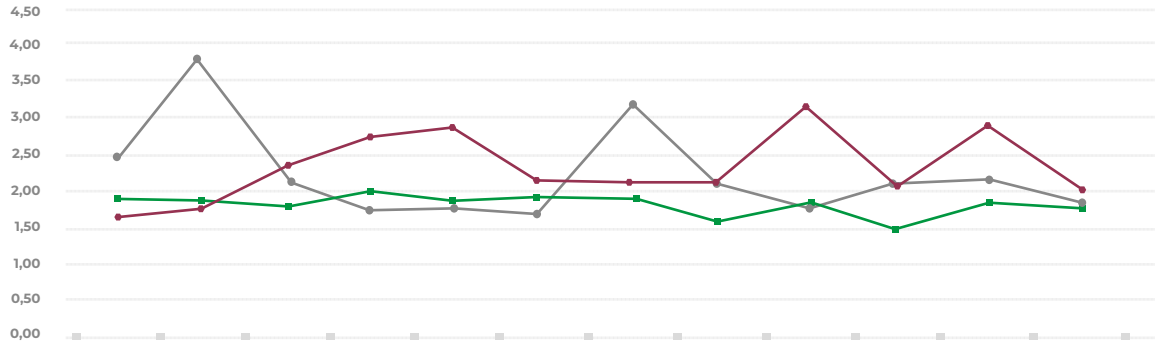
Desembolsos de Préstamos - Guaraníes / Ejercicio 2023				
Mes	Cantidad de Operaciones	Capital	Interés	Total
Enero	67	2.742.578.581	653.467.221	3.396.045.802
Febrero	57	1.933.478.555	447.766.324	2.381.244.879
Marzo	71	3.289.929.825	906.702.095	4.196.631.920
Abril	58	2.793.503.034	632.549.577	3.426.052.611
Mayo	57	2.593.993.363	808.214.838	3.402.208.201
Junio	75	2.599.442.126	755.432.010	3.354.874.136
Julio	51	2.044.253.162	491.894.534	2.536.147.696
Agosto	75	2.997.482.998	918.562.990	3.916.045.988
Setiembre	46	2.123.553.480	632.184.691	2.755.738.171
Octubre	73	3.127.186.123	837.793.472	3.964.979.595
Noviembre	81	2.647.171.619	760.294.545	3.407.466.164
Diciembre	66	3.511.759.296	997.556.003	4.509.315.299
<b>Total</b>	<b>777</b>	<b>32.404.332.162</b>	<b>8.842.418.300</b>	<b>41.246.750.462</b>



Desembolsos de Préstamos - Dólares / Ejercicio 2023				
Mes	Cantidad de Operaciones	Capital	Interés	Total
Enero	1	50.388,63	10.996,41	61.385,04
Febrero	0	0,00	0,00	0,00
Marzo	1	10.050,00	658,60	10.708,60
Abril	1	110.092,40	45.058,36	155.150,76
Mayo	0	0,00	0,00	0,00
Junio	2	156.636,87	23.463,45	180.100,32
Julio	1	38.307,32	8.275,04	46.582,36
Agosto	4	383.304,84	212.626,96	595.931,80
Setiembre	4	66.425,59	7.709,58	74.135,17
Octubre	1	19.168,52	831,48	20.000,00
Noviembre	1	13.641,43	2.984,61	16.626,04
Diciembre	1	10.401,64	657,08	11.058,72
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>858.417,24</b>	<b>313.261,57</b>	<b>1.171.678,81</b>



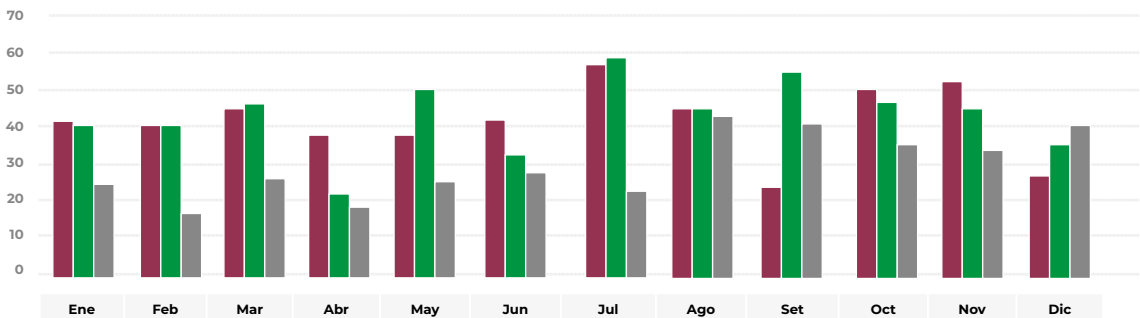
### Evolución de la Tasa de Morosidad al 31/12/23



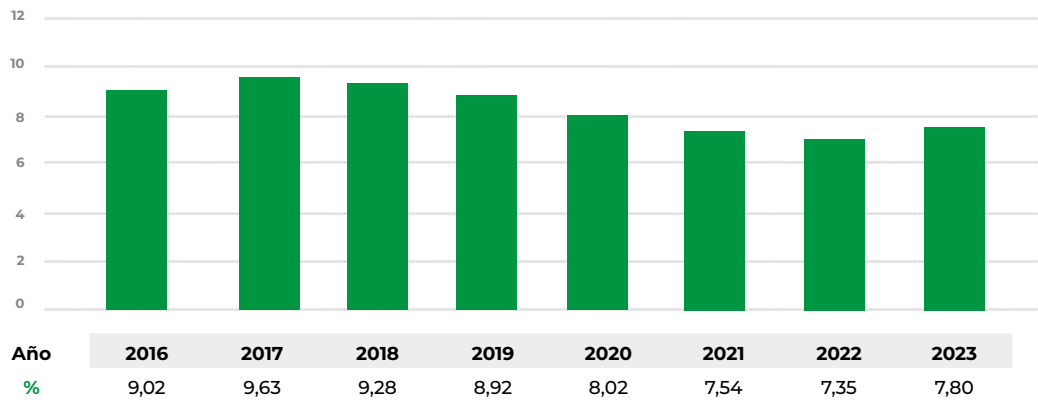
Período	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.
● 2023	1,65	1,71	2,45	2,67	2,89	2,25	2,18	1,77	3,32	2,07	2,70	1,74
■ 2022	1,87	1,83	1,74	2,04	1,82	1,93	1,87	1,57	1,77	1,50	1,80	1,73
● 2021	2,49	3,82	2,14	1,73	1,74	1,65	3,29	2,07	1,74	2,11	2,15	1,80

### Comparativos de Ingresos Socios Nuevos

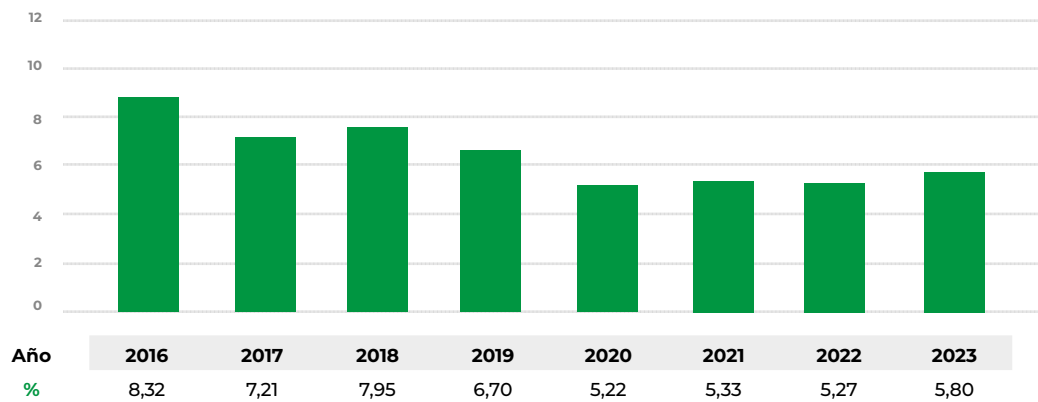
Mes	2023	2022	2021
Enero	41	40	25
Febrero	40	40	16
Marzo	45	47	27
Abril	38	21	18
Mayo	38	50	25
Junio	41	32	27
Julio	57	59	24
Agosto	45	45	42
Setiembre	24	54	40
Octubre	50	47	35
Noviembre	52	45	34
Diciembre	28	35	40
<b>Totales</b>	<b>499</b>	<b>515</b>	<b>353</b>



### Evolución de Excedentes de los fondos en Guaraníes



### Evolución de Excedentes de los fondos en Dólares



### Ejecución Presupuestaria Fondo Guaraníes al 31/12/23

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
<b>Ingresos</b>	<b>30.364.000.000</b>	<b>33.347.456.007</b>	<b>2.983.456.007</b>	<b>9,83</b>
Intereses Ganados s/ Préstamos	7.341.000.000	7.676.028.083	335.028.083	4,56
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	19.420.000.000	21.663.499.972	2.243.499.972	11,55
Comisiones Ganadas T.C.	168.000.000	177.086.613	9.086.613	5,41
Desafectación de Provisiones Malos Créditos	45.000.000	77.669.743	32.669.743	72,60
Ventas	3.260.000.000	3.580.274.535	320.274.535	9,82
Recuperación de Créditos Castigados	30.000.000	48.170.750	18.170.750	60,57
Recursos No Corrientes de Operación	100.000.000	124.726.311	24.726.311	24,73
<b>Egresos</b>	<b>-11.031.300.000</b>	<b>-10.667.425.709</b>	<b>363.874.291</b>	<b>-3,30</b>
Gastos de Oficina	-75.000.000	-126.089.672	51.089.672	68,12
Cargos por Incobrables	-530.000.000	-456.822.763	-73.177.237	-13,81
Gastos Financieros	-250.000.000	-79.151.663	-170.848.337	-68,34
Ventas	-2.109.000.000	-2.192.975.728	83.975.728	-3,98
Tarjeta de Crédito	-521.300.000	-545.862.442	24.562.442	4,71
Administración de Fondos	-7.546.000.000	-7.266.523.441	-279.476.559	-3,70
<b>Utilidad</b>	<b>19.332.700.000</b>	<b>22.680.030.298</b>	<b>3.347.330.298</b>	<b>17,31</b>

### Ejecución Presupuestaria Fondo Dólares al 31/12/23

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
<b>Ingresos</b>	<b>4.587.271.000</b>	<b>5.282.024.480</b>	<b>694.753.480</b>	<b>15,15</b>
Intereses Ganados	2.330.671.000	2.147.242.862	-183.428.138	-7,87
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	2.194.550.000	3.105.395.364	910.845.364	41,50
Desafectación de Provisiones Malos Créditos	36.500.000	16.599.779	-19.900.221	-54,52
Ventas	10.950.000	12.786.475	1.836.475	16,77
Recuperación de Créditos Castigados	14.600.000	0	-14.600.000	-100,00
<b>Egresos</b>	<b>-2.029.795.000</b>	<b>-1.709.371.716</b>	<b>-320.423.284</b>	<b>-15,79</b>
Gastos de Oficina	-1.095.000	-686.744	-408.256	-37,28
Cargos por Incobrables	-219.000.000	-7.186.805	-211.813.195	-96,72
Gastos Financieros	-36.500.000	-28.705.871	-7.794.129	-21,35
Administración de Fondos	-1.773.200.000	-1.672.792.296	-100.407.704	-5,66
<b>Utilidad</b>	<b>2.557.476.000</b>	<b>3.572.652.764</b>	<b>1.015.176.764</b>	<b>39,69</b>

**Ejecución Presupuestaria Fondo Administradora al 31/12/23**

	Previsto	Ejecutado	Variaciones	%
<b>Ingresos</b>	<b>9.482.100.000</b>	<b>9.583.827.164</b>	<b>101.727.164</b>	<b>1,07</b>
Intereses Ganados	3.500.000	2.799.938	-700.062	-20,00
Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones	9.000.000	12.669.793	3.669.793	40,78
Otros Recursos	574.000.000	522.721.070	-51.278.930	-8,93
Recursos No Corrientes de Operación	8.895.600.000	9.045.636.363	150.036.363	1,69
<b>Egresos</b>	<b>-9.482.100.000</b>	<b>-7.440.744.254</b>	<b>-2.041.355.746</b>	<b>-21,53</b>
Remuneraciones y Cargas Sociales	-4.917.666.667	-4.105.792.930	-811.873.737	-16,51
Dietas	-1.021.000.000	-848.818.147	-172.181.853	-16,86
Gastos Asamblearios y de Sesiones	-90.000.000	-49.577.288	-40.422.712	-44,91
Honorarios Profesionales	-400.000.000	-169.419.329	-230.580.671	-57,65
Gastos de Oficina	-972.000.000	-693.510.129	-278.489.871	-28,65
Mantenimiento y Reparación de Bienes	-65.000.000	-55.604.553	-9.395.447	-14,45
Depreciaciones y Amortizaciones	-449.000.000	-378.908.711	-70.091.289	-15,61
Promociones	-1.010.000.000	-731.944.771	-278.055.229	-27,53
Seguros Sobre Riesgos Varios	-185.000.000	-158.133.771	-26.866.229	-14,52
Gastos Financieros	-207.000.000	-170.789.166	-36.210.834	-17,49
Otros Gastos	-165.433.333	-78.245.459	-87.187.874	-52,70
<b>Utilidad</b>		<b>2.143.082.910</b>		

**Proyección Presupuestaria 2024**

**Fondo en Guaraníes**

<b>Ingresos</b>	<b>34.855.000.000</b>
<b>Intereses Ganados</b>	<b>7.737.000.000</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	85.000.000
Int. Cob. p/Financiación Dpto. Edif. Jardín USD	6.000.000
Int. Cob. Tasa Variable G	3.900.000.000
Int. Moratorios Tasa Variable G	45.000.000
Int. Ganados Tarjeta de Crédito Visa	525.000.000
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>22.970.000.000</b>
Intereses Caja Ahorro Guaraníes	20.000.000
Dividendos Cobrados	1.500.000.000
Rend s/ Colocaciones en Guaraníes	21.450.000.000
<b>Comisiones Ganadas T.C.</b>	<b>163.000.000</b>
Comisiones Ganadas T.C.	60.000.000
Cobertura contra Fraude T.C.	8.000.000
Exceso Línea de Crédito T.C.	14.000.000
Comisión p/ Adelanto de Efectivo T.C.	27.000.000
Seguro de Vida T.C.	10.000.000



Cargo por Mora T.C.	12.000.000
Cargos p/Transac. en ATM	7.000.000
Gestión de Inhabilitación	5.000.000
Regrabación y Reimpresión Pin T.C.	18.000.000
Mantenimiento de Cuenta T.C.	2.000.000
<b>Desafectación de Previsiones</b>	<b>45.000.000</b>
Desafectación de Previsiones Malos Créditos G	40.000.000
Desafectación de Previsiones p/Tarjeta de Crédito VISA	5.000.000
<b>Ventas</b>	<b>3.790.000.000</b>
Venta de Lotes Terrazas del Amambay I, II y III	2.300.000.000
Venta de Lotes Praderas del Acaray	650.000.000
Venta de Lotes Brisas del Sur	350.000.000
Venta de Lotes Don Rodolfo II	400.000.000
Venta de Lotes Las Palmeras	50.000.000
Venta Inmueble Adjudicado USD - Fondo Gs.	40.000.000
<b>Recuperación de Créditos Castigados</b>	<b>20.000.000</b>
<b>Recursos No Corrientes de Operación</b>	<b>130.000.000</b>
Alquiler Inmueble F.Gs.	130.000.000
<b>Egresos</b>	<b>11.081.500.000</b>
<b>Gastos de Oficina</b>	<b>100.000.000</b>
IVA Gastos Fondo G	100.000.000
<b>Cargos por Incobrables</b>	<b>490.000.000</b>
Previsiones p/ Créditos de Dudoso Cobro G	100.000.000
Créditos Incobrables G	70.000.000
Previsiones p/Inversiones de Dudoso Cobro	300.000.000
Previsiones p/Tarjeta de Crédito VISA	20.000.000
<b>Gastos Financieros</b>	<b>150.000.000</b>
Gastos de Operaciones por Inversiones Fondo G	150.000.000
<b>Ventas</b>	<b>2.652.500.000</b>
Egresos por venta de lotes Terrazas del Amambay I, II y III	1.510.000.000
Egresos por venta de lotes Praderas del Acaray	465.000.000
Egresos por venta de lotes Brisas del Sur	292.500.000
Egresos por venta de lotes Don Rodolfo II	345.000.000
Egresos por venta de lotes Las Palmeras	40.000.000
<b>Tarjeta de Crédito</b>	<b>526.000.000</b>
Gastos Administrativos Tarjeta de Crédito VISA	190.000.000
Cobertura c/Fraude VISA y Seguro Vida	9.000.000
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	10.000.000
Red Pronet	5.000.000
Tarifario T.C.	1.000.000

Cargos Internacionales T.C.	90.000.000
Servicios Opcionales T.C.	150.000.000
Monitoreo de Tarjetas VISA	1.000.000
Gastos Administrativo Puntos T.C. VISA G/USD	7.000.000
Reversión de Saldo T.C.	32.000.000
Promociones Visa T.C.	1.500.000
Uso Red Procard	500.000
Comisión Adelanto de Efectivo Emisor	7.000.000
<b>Administración de Fondos</b>	<b>7.163.000.000</b>
Comisión Pagada por Administración de Fondo G	7.163.000.000
<b>Utilidad Proyectada</b>	<b>23.773.500.000</b>

Fondo en Dólares	
<b>Ingresos</b>	<b>5.523.174.120</b>
<b>Intereses Ganados s/ Préstamos</b>	<b>2.162.804.920</b>
Int. s/ Prést. USD	368.300.000
Int. Cob. s/ Préstamos Intermediación Inmobiliaria USD	2.578.100
Int. Moratorio Intermediación Inmobiliaria USD	515.620
Int. Cobrado Tasa Variable USD	1.767.840.000
Int. Moratorio Tasa Variable USD	22.098.000
Int. Morat. Cob. s/ Prést. USD	1.473.200
<b>Intereses Ganados s/ Ahorros e Inversiones</b>	<b>3.334.588.200</b>
Intereses Caja de Ahorro USD	5.156.200
Rend s/ Colocaciones USD	3.314.700.000
<b>Desafectación de Provisiones Malos Créditos</b>	<b>14.732.000</b>
Desafectación de Provisiones Malos Créditos USD	14.732.000
<b>Recuperación de Créditos Castigados</b>	<b>14.732.000</b>
<b>Recursos no corrientes de operación</b>	<b>11.049.000</b>
Vta. de Inmuebles-Intermediación Inmobiliaria USD	11.049.000
<b>Egresos</b>	<b>1.901.684.900</b>
<b>Gastos de Oficina</b>	<b>1.104.900</b>
IVA Gastos Fondo USD	1.104.900
<b>Cargos por Incobrables</b>	<b>184.150.000</b>
Provisiones p/Créditos de Dudoso Cobro USD	147.320.000
Créditos Incobrables USD	36.830.000
<b>Gastos Financieros</b>	<b>36.830.000</b>
Gastos de Operaciones por Inversiones Fondo USD	36.830.000
<b>Administración de Fondos</b>	<b>1.679.600.000</b>
Comisión Pagada por Administración de Fondo USD	1.679.600.000
<b>Utilidad Proyectada</b>	<b>3.621.489.220</b>

Fondos de la Administradora

<b>Ingresos</b>	<b>9.421.600.000</b>
<b>Intereses Ganados s/ Préstamos</b>	<b>3.000.000</b>
Intereses s/Prést. al Personal	3.000.000
<b>Intereses Ganados s/ Ahorro e Inversiones</b>	<b>11.500.000</b>
Int. Ganados Caja de Ahorro Administradora	11.500.000
<b>Otros Recursos</b>	<b>564.500.000</b>
Canon p/ Procesamiento Créditos	150.000.000
Retorno por Administración de Fondos de Solidaridad	180.000.000
Recursos Varios	5.000.000
Canon p/ Gestion de Cobros	7.000.000
Recursos Ganados p/ Cobro de Servicios	8.500.000
Administración de Seguros Contratados	59.000.000
Administración por Facturación de Seguros	155.000.000
<b>Recursos No Corrientes de Operación</b>	<b>8.842.600.000</b>
Comisión Ganada por Administración de Fondos	8.842.600.000
<b>Egresos</b>	<b>9.421.600.000</b>
<b>Remuneraciones y Cargos Sociales</b>	<b>4.734.000.000</b>
Sueldos y Jornales	2.600.000.000
Aguinaldos	230.000.000
Vacaciones	160.000.000
Viajes y Viáticos del Personal	20.000.000
Bonificaciones al Personal	350.000.000
Fallas de Caja	28.000.000
Cargas Sociales	500.000.000
Capacitación del Personal	60.000.000
Uniformes al Personal	45.000.000
Seguro Médico Colectivo	175.000.000
Telefonía Móvil	45.000.000
Refrigerios al Personal	220.000.000
Indemnizaciones y Preavisos	250.000.000
Viáticos Pasantia	1.000.000
Beneficios al Personal	50.000.000
<b>Dietas</b>	<b>1.117.000.000</b>
Dietas del Directorio	590.000.000
Dietas Comisión Fiscalizadora	244.000.000
Dietas Comité de Créditos	76.500.000
Dieta Comisión Electoral	53.500.000
Asesoramiento de Inversiones	76.500.000
Comité de Beneficios	76.500.000
<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>600.000.000</b>
Asesoría Jurídica	60.000.000
Asesoría Informática	100.000.000

Asesoría Técnica	40.000.000
Auditoría Externa	60.000.000
Honorarios - Profesionales Contratados	300.000.000
Capacitación Directores	40.000.000
<b>Gastos de Oficina</b>	<b>922.000.000</b>
Ande	55.000.000
Essap	12.000.000
Copaco	15.000.000
Internet	40.000.000
Papelería e Impresos	30.000.000
Utiles de Escritorio	65.000.000
Conservación y Mantenimiento del Edificio	80.000.000
Servicio de Vigilancia	75.000.000
Franqueos Pagados	10.000.000
Tasas y Patentes Municipales	60.000.000
Gastos Varios de Administración	70.000.000
Limpieza de Sede	120.000.000
IVA Gastos Administradora	200.000.000
Gastos p/ Informes Confidenciales	30.000.000
Cobranzas Pronet	25.000.000
Gastos Cobro Judicial	35.000.000
<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>299.000.000</b>
Muebles y Equipos de Oficina	24.000.000
Equipos de Informática	85.000.000
Inmuebles	35.000.000
Instalaciones	5.000.000
Licencias de Informática	150.000.000
<b>Promociones</b>	<b>1.015.000.000</b>
Canon Pagado p/ Captación de Socios	435.000.000
Bonif. Pagada a Socios p/ Pago Puntual	65.000.000
Otros Gastos de Promoción	160.000.000
Avisos Publicitarios	250.000.000
Viaticos Movilidad Promotores	75.000.000
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>227.000.000</b>
Gastos en Operaciones Bancarias	100.000.000
Retención Impuesto a la Renta	120.000.000
Gastos en Operaciones por Inversiones	7.000.000
<b>Otros Gastos</b>	<b>35.000.000</b>
Gastos de Escrituras y Tasaciones	35.000.000
<b>Gastos No Corrientes de la Operación</b>	<b>132.600.000</b>
Gastos Varios	132.600.000
<b>Utilidad</b>	<b>-</b>

# AUDITORES EXTERNOS



Miembro de



Guido Spano N° 1397 c/ Dr. Morra  
Edificio Atrium - 4° Piso - Villa Morra  
C. Postal 1411 - Asunción - Paraguay  
Tel.: (595 21) 201 630 R.A. / (595 21) 602 809 / 602 804 / 602 800  
Cel.: (595 982) 330 104 - administracion@gestion.com.py  
www.gestion.com.py - www.smslatam.com

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores  
Presidente y Miembros del Directorio de  
CAJA MÉDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CAJA MÉDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2023, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, que se presentan con fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes, quienes, en fecha 20 de febrero de 2023, emitieron un dictamen sin salvedades.

### *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 normas contables vigentes en la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera tal que estos se encuentren libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y realizando estimaciones contables que sean pertinentes en las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría vigentes en la República del Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas 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 del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, 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 Entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CAJA MÉDICA Y DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables vigentes en la República del Paraguay.

  
Lic. Ysaias López Gómez  
Socio  
09 de febrero de 2024  
Guido Spano N° 1397 Casi Dr. Morra  
Asunción, Paraguay

# COMISIÓN FISCALIZADORA



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

## DICTAMEN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Asunción, 16 de febrero de 2024

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 2023.

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 "Gestión Empresarial", recomendamos a esta Asamblea su aprobación.

Abog. Celeste Bareiro R.  
**Secretaría**

Dr. Raúl Olmedo  
**Presidente**

Econ. Milton Ayala  
**Vocal**

Avda. Domínica 285 / Asunción - Paraguay  
021 233 144 - 096 883 332 449  
info@cajamedica.org.py - www.cajamedica.org.py  
@cajamedica



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.