ueno | AFPISA

Memoria Anual 2024

La memoria anual 2024 de **ueno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.** está disponible en versión online a través del código QR desde diferentes dispositivos.

ueno | AFPISA

Alcance del informe

Nombre de la organización: ueno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Naturaleza del régimen jurídico: Sociedad Anónima.

Ubicación de la sede principal: Asunción, Paraguay

Países en los que opera la organización: Paraguay

Periodicidad: Anual.

Periodo de cobertura: Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.

Alcance del informe: Toda la información corresponde exclusivamente a ueno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

Importante

Con el objetivo de lograr uniformidad, sencillez y fluidez en la redacción, este informe emplea lenguaje genérico para referirse a mujeres y hombres. Cabe aclarar que esta elección no disminuye el compromiso institucional con la equidad de género.

ÍNDICE

1 ¿Quiénes somos?

1.1 Quiénes somos
1.2 Nuestra historia
1.3 Pilares estratégicos
1.4 Principales cifras
1.5 Propósito, misión, visión
1.6 Gobierno corporativo
1.7 Comités de directorio
1.8 Estructura organizacional
1.9 Nuestros accionistas
1.10 Nuestro equipo

2 Ética y transparencia

2.1 Código de ética
2.2 Canal de denuncias
2.3 Prevención del lavado
2.3 Cumplimiento corporativo
2.4 Protección al cliente
2.5 Código de Buen Gobierno Corporativo

3 Productos y servicios

3.1 Fondos mutuos ueno cash
3.2 Educación financiera

4 Gestión de riesgos

4.1 Riesgo de mercado
4.2 Riesgo operacional

5 Informes financieros

5.1 Contexto del negocio
5.2 Balance general
5.3 Estado de resultados
5.4 Estado de flujo de efectivo
5.5 Estado de evolución del Patrimonio Neto
5.6 Dictamen de la auditoría externa
5.7 Informe del síndico

Raquel Vázquez

Presidente
ueno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión

Estimados accionistas, colaboradores y clientes,

Con gran entusiasmo y orgullo presentamos la primera Memoria Anual de u**eno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión**, una entidad que nació en 2024 con la firme convicción de transformar el panorama de inversiones en Paraguay.

Este año inaugural ha sido un período de intensa actividad, aprendizaje y crecimiento. Hemos sentado las bases de una organización que se distingue por su enfoque innovador, su compromiso con la transparencia y su dedicación a ofrecer soluciones de inversión accesibles y rentables para todos los paraguayos.

A pesar de ser una entidad joven, hemos logrado posicionarnos rápidamente en el mercado, gracias a un equipo altamente capacitado y a una estrategia sólida que prioriza las necesidades de nuestros clientes. Hemos implementado tecnología de vanguardia y establecido alianzas estratégicas para ofrecer productos y servicios de alta calidad, diseñados para generar valor y contribuir al crecimiento financiero de nuestros inversores.

Somos conscientes de los desafíos que enfrentamos en un mercado en constante evolución, pero también somos optimistas sobre el futuro. En ueno AFPISA, creemos en el potencial de Paraguay y estamos comprometidos a ser un actor clave en su desarrollo económico.

Agradezco profundamente la confianza de nuestros clientes y el arduo trabajo de nuestro equipo. Juntos, construiremos una historia de éxito y contribuiremos al crecimiento y desarrollo del mercado de capitales paraguayo.

Raquel Vázquez
Presidente

¿Quiénes somos?

1.1 Quiénes somos
1.2 Nuestra historia
1.3 Pilares estratégicos
1.4 Principales cifras
1.5 Propósito, misión, visión
1.6 Gobierno corporativo
1.7 Comités de directorio
1.8 Estructura organizacional
1.9 Nuestros accionistas
1.10 Nuestro equipo

¿Quiénes somos?

ueno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión, es parte del Grupo Vázquez, y se ha consolidado como un actor clave en el ecosistema bursátil paraguayo, impulsando la democratización de la inversión en el país. Desde sus inicios en 2024, en un mercado de valores emergente, **ueno AFPISA** está innovando el sector bursátil nacional.

Ofrecemos soluciones simples y transparentes, facilitando que cada vez más personas inviertan sus fondos a través de herramientas tecnológicas e innovadoras, generando así mayor valor.

En nuestro primer año, hemos logrado democratizar el acceso a la inversión en fondos patrimoniales ofreciendo montos de entrada asequibles, un fuerte enfoque en la educación financiera y soluciones tecnológicas diseñadas para un público digital.

Nuestra historia

Pilares estratégicos

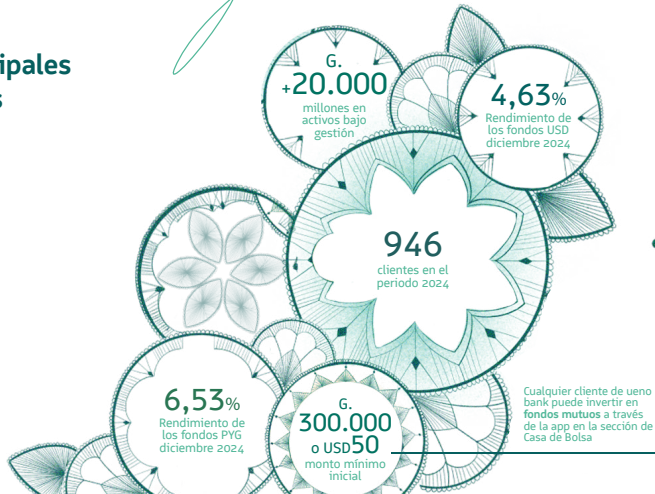
Tenemos un enfoque claro: vinimos para revolucionar el mercado bursátil, y lo hacemos mejorando la experiencia de nuestros clientes, proveedores, colaboradores y apoyando y desarrollando iniciativas que impulsen el crecimiento económico de nuestro país.

Apostando por cambios dinámicos y a través de un modelo disruptivo y ágil, nos trazamos importantes objetivos para seguir consolidándonos como líderes en el mercado financiero digital e innovación.

Como **ueno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión** y parte del ecosistema de ueno bank apostamos a la educación financiera y la inversión fomentando la educación e inclusión financiera a través de soluciones tecnológicas transparentes.

1. **Mercado de valores**
2. **Educación Financiera**
3. **Fortalecimiento institucional**
4. **Transformación cultural**
5. **Transformación de negocio**

Principales cifras



Cualquier cliente de ueno bank puede invertir en **fondos mutuos** a través de la app en la sección de Casa de Bolsa

Propósito, misión y visión

Propósito

Eliminar la distancia entre el querer y el poder.

Misión

Crear valor de manera simple y transparente, a través de soluciones innovadoras que mejoren la vida de nuestra gente.

Visión

Simplicidad, transparencia y disrupción.

Gobierno Corporativo

El enfoque lo cambia todo. Trabajamos con profesionales visionarios, comprometidos con transformar el mercado de valores, acercando soluciones simples y ágiles para generar valor para nuestros clientes.

Liz Raquel Vázquez Benítez

Presidente

Abogada, egresada de la Universidad Nacional de Asunción, con mas de 20 años de experiencia, especializada en el rubro financiero y bancario. Ha liderado áreas claves como el legal, de cumplimiento en la prevención del lavado de dinero y de cobranzas en Financiera el Comercio. Posteriormente se desempeñó como Gerente General en Financiera ueno. Pasando luego a ejercer las funciones de Asesora del directorio de ueno bank y Presidenta de ueno Casa de Bolsa.

Carlos Francisco Impagliatelli Bareiro

Vicepresidente

Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Católica de Asunción. Cuenta con múltiples especializaciones en gestión financiera y riesgos bancarios. Ha liderado con éxito equipos en el sector financiero y de Bolsa de Valores. Reconocido por su visión estratégica y capacidad de liderazgo, ha impulsado la innovación y la eficiencia en cada proyecto, consolidándose como un referente en el ámbito financiero.

Rodrigo Yanho Cabañas

CEO ueno Casa de Bolsa

Máster en Finanzas del INCAE y una especialización en Finanzas y Gestión de Riesgos Bancarios por la Universidad del Pacífico, Lima, Perú. Con amplia experiencia en el sector financiero y orientación a resultados, ejecución efectiva y el desarrollo de equipos altamente productivos que operan en sinergia.

Leonardo Rafael Alfonzo

Director Titular

Con una vasta trayectoria en economía, finanzas y gestión de riesgos. Graduado de la Universidad Católica de Asunción y con una maestría en Agricultural Economics de Kansas State University, ha desempeñado roles clave en Visión S.A. de Finanzas y Visión Banco, donde formó el departamento de riesgo financiero. Su sólida formación académica incluye maestrías en Gobierno y Gerencia Pública, y Ciencia de Datos, además de publicaciones en revistas especializadas.

Marcos Eugenio Godinot

Director Suplente

Profesional con amplia experiencia en estrategias comerciales y desarrollo de negocios, incluyendo la gestión de alianzas y la implementación de soluciones en medios de pago, como adquisiciones y pasarelas de pagos. Ha liderado equipos en procesos de certificación con marcas internacionales. Tiene un enfoque especial en el área de comercio electrónico.

Ricardo Fernández

Síndico Titular

Abogado especialista en derecho procesal civil. Ha participado en congresos internacionales y cursos de actualización en diversas áreas del derecho. Se desempeñó cómo asesor legal de Credicentro. Actualmente es asesor de importantes empresas.

Comités de directorio

En cumplimiento con los requerimientos de la Superintendencia de Valores, un Gobierno Corporativo eficaz es esencial para el correcto funcionamiento de la entidad, ya que optimiza su gestión y administración, garantizando un marco seguro, sostenible y rentable para sus actividades.

Comité de cumplimiento

Este comité expone los temas relacionados a la prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y el funcionamiento del sistema de prevención de la Compañía.

Comité de auditoría interna

El Comité de Auditoría asegura que las operaciones de la entidad se lleven a cabo dentro de un ambiente sistematizado, controlado y de mejora continua.

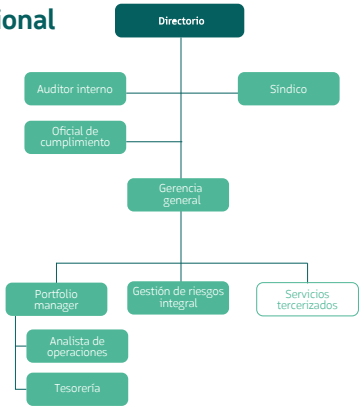
Comité de directorio

Desempeña un papel crucial en la supervisión y dirección estratégica de la organización, asegurando que se cumplan los objetivos corporativos y se mantenga la integridad del negocio.

Comité de inversiones

Se enfoca específicamente en la gestión del portafolio de inversiones, analizando oportunidades y riesgos asociados con diferentes activos financieros.

Estructura organizacional



Servicios tercerizados

- Administración
- Legales
- Talento Humano
- Contabilidad
- Marketing
- Organización y Procesos
- Comercial
- Tecnología

Nuestros accionistas

Nuestros accionistas participan activamente en las decisiones estratégicas de la empresa y generan valor para satisfacer las necesidades de todos los grupos de interés.

Trabajar conjuntamente y en sinergia fortalece nuestro compromiso con la transparencia para construir un futuro empresarial además de sólido, sostenible.

Nos enorgullece que el 100% de nuestros accionistas son paraguayos, lo que nos impulsa a seguir trabajando arduamente para contribuir al desarrollo, el crecimiento y la formalización de la economía nacional con altos estándares de calidad.

Composición Accionaria al	31/12/24
Capital Autorizado	G. 10.000.000.000
Capital Emitido	G. 10.000.000.000
Capital Suscripto	G. 3.638.000.000
Capital Integrado	G. 6.638.000.000
Valor nominal de las acciones	G. 1.000.000

Accionistas	RUC/CI	Acción del Nº	Acción al Nº	Cant. de Acc.	Clase	Serie	Votos por Acción	Cant. Total de Votos	Monto Gs.	% Partic. En Capital	% Votos
UENO CASA DE BOLSA S.A.	80124419-6	1	1	1	OVS	OVS	1	9	9.000.000	0,25%	0,25%
GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	80086756-9	10	10	1	OVS	OVS	1	1	1.000.000	0,03%	0,03%
GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	80086756-9	11	809	799	OVS	OVS	1	799	799.000.000	21,96%	21,96%
UENO CASA DE BOLSA S.A.	80124419-6	810	3.510	2.701	OVS	OVS	1	2.701	2.701.000.000	74,24%	74,24%
GRUPO VAZQUEZ S.A.E.	80086756-9	3.511	3.638	128	OVS	OVS	1	128	128.000.000	3,52%	3,52%
							1				
TOTAL				**3.638**	**0**		**5**	**3.638**	**3.638.000.000**	**100,00%**	**100,00%**

Nuestro equipo

Nuestro equipo de colaboradores se caracteriza por el compromiso y la excelencia, aportan el conocimiento, la experiencia y las habilidades necesarias para operar en un entorno financiero complejo y dinámico.

La colaboración efectiva fomenta un ambiente de trabajo que impulsa la innovación y mejora la toma de decisiones. Buscamos generar un ambiente propicio para el desarrollo personal y profesional de cada miembro del equipo.

10
Cantidad de colaboradores

4 40%
Mujeres

6 60%
Hombres

Rango de edad

4
18 a 25

1
26 a 35

1
36 a 45

4
46 en adelante

Ética y transparencia

2.1 Código de ética
2.2 Canal de denuncias
2.3 Prevención del lavado
2.3 Cumplimiento corporativo
2.4 Protección al cliente
2.5 Código de Buen Gobierno Corporativo

Ética y transparencia

Ética, transparencia y honestidad son los pilares fundamentales sobre los que edificamos una empresa sostenible y confiable, comprometida con nuestro entorno y con las personas.

Código de Ética

Este código establece las pautas de comportamiento a seguir para delinear la conducta de los valores, principios y reglas de integridad y las leyes y normas aplicables en la empresa. También posibilita la adhesión de pautas de comportamiento que mantengan un entorno de colaboración y convivencia armónica en paz, justicia, y solidaridad.

El directorio cuenta además con un reglamento, que es tenido en cuenta por la asamblea de accionistas para asegurar la transparencia en la rendición de cuentas.

Canal de denuncias

ueno AFPISA dispone de un canal de denuncias para comunicar irregularidades en todos los niveles de la estructura organizacional, donde se puede informar sobre incumplimientos de normas, políticas y otras irregularidades relacionadas con la infracción o violación del Código de Ética y Conducta, u otros aspectos que se consideren relevantes en el contexto de las leyes vigentes y políticas y prácticas internas de la entidad.

De manera a cumplir con el funcionamiento y la gestión adecuada, se establecieron políticas y procedimientos que contemplan el tratamiento confidencial de la información para garantizar el anonimato de cada denuncia y preservar un entorno seguro.

En el año, de conformidad con los procedimientos legales, capacitamos al plantel de trabajo para que conozcan los procedimientos de reporte, para que puedan utilizarlos y tomen conciencia de sus derechos y protecciones

Prevención de Lavado

Reafirmamos nuestro compromiso con la integridad financiera mediante una gestión eficiente en materia de prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo (PLD/FT).

Como parte de la cultura de cumplimiento, se impartieron sesiones de capacitación continua a los colaboradores, enfocadas en riesgos emergentes, tipologías actualizadas y mejores prácticas de identificación de operaciones sospechosas, adoptando un enfoque preventivo y basado en riesgos.

El fortalecimiento continuo del sistema de cumplimiento reafirma el compromiso institucional con la transparencia, la ética y el cumplimiento de las normativas.

Cumplimiento corporativo

El control interno es un pilar clave y permanente para garantizar la transparencia y la buena gestión interna en la lucha contra el LA/FT. Dentro de la empresa, implementamos políticas rigurosas, procedimientos, sistemas de prevención y monitoreo.

Contamos con mecanismos para identificar, evaluar y mitigar los riesgos asociados al lavado de activos y financiamiento del terrorismo, y utilizamos herramientas tecnológicas, actualización, formación permanente y otras instrucciones sugeridas por el Comité de Cumplimiento.

Protección al cliente

Con el propósito de entablar relaciones a largo plazo con nuestros clientes, trabajamos en la mejora continua de los mecanismos de seguridad, protección y resguardo de su información, cuyos principios fundamentales y transversales son:

- Diseño y distribución apropiada de productos.
- Prevención del sobreendeudamiento.
- Transparencia.
- Precios responsables.
- Trato justo y respetuoso de los clientes.
- Privacidad de los datos del cliente.
- Mecanismos para la resolución de quejas.

Código de Buen Gobierno Corporativo

Contamos con un Marco de Gobierno Corporativo, con la finalidad de trabajar siempre buscando la ética y la excelencia. Este modelo impulsa un ambiente de transparencia, dando lugar a las rendiciones de cuentas necesarias para favorecer las inversiones a largo plazo, la estabilidad financiera y la integridad en nuestra manera de actuar y hacer negocios.

Este marco está constituido por una serie de parámetros, estándares y normas de conducta que contribuyen al afianzamiento de una apropiada dirección y administración de la entidad, que apunta a un continuo fortalecimiento institucional, velando siempre por la consolidación de la confianza de los clientes en la institución, mediante prácticas sanas de buena administración de riesgos y con criterios técnicos y profesionales que garantizan el cumplimiento de nuestras metas estratégicas.

Productos y servicios

3.1 Fondos mutuos ueno cash
3.2 Educación financiera

Productos y servicios

Fondos Mutuos ueno Cash

Diseñados para personas y empresas con perfil conservador, priorizando la preservación de capital y la liquidez en el corto plazo. Invierten principalmente en instrumentos de renta fija local de alta calidad crediticia y liquidez.

El equipo de ueno AFPISA evalúa continuamente el mercado para maximizar los retornos y mitigar los riesgos, siendo los fondos mutuos una herramienta ideal como vehículo de inversión, diversificación del portafolio y para rentabilizar los excedentes del flujo de caja.

Educación financiera

ueno AFPISA ha desarrollado charlas buscando exponer las ventajas de invertir en fondos mutuos buscando rentabilizar al máximo los excedentes del capital operativo de las empresas.

Disertación en la Feria Rural de la EXPO 2024 a un grupo de diversos empresarios, comerciantes y emprendedores.

Gestión de riesgos

4.1 Riesgo de mercado
4.2 Riesgo operacional

Gestión de Riesgos

Nuestra gestión de riesgos es un proceso integral que busca identificar, evaluar y mitigar los diversos riesgos asociados con las operaciones financieras. Este enfoque abarca tanto los riesgos de mercado, como la volatilidad de precios y cambios en las tasas de interés, como los riesgos operativos, crediticios y regulatorios.

A través de la implementación de políticas robustas y el uso de herramientas avanzadas de análisis, no solo protegemos la estabilidad financiera de la empresa, sino que también salvaguarda los intereses de nuestros clientes.

La gestión integral de riesgos nos permite anticipar posibles contingencias y responder proactivamente, garantizando así un entorno de inversión más seguro y confiable para todos los participantes del mercado.

Riesgo de mercado

Representa la posibilidad de pérdida financiera por la variación de precios y/o tasas de interés en la medida en que las inversiones en títulos valores de cartera propia presenten fluctuaciones en el valor de mercado.

La Entidad utiliza la metodología mtm (mark-tomarket), con el cual lleva un control diario del valor de mercado de sus activos sensibles a reajustes en su valor como consecuencia a variaciones en las tasas de interés.

Riesgo operacional

En lo que respecta a la gestión de Riesgo Operacional, seguimos trabajando activamente en las diferentes medidas de acción para fortalecer un entorno de gestión y procedimientos para la administración de riesgos generados por procesos, personas, tecnología y eventos externos.

5

Estados financieros

5.1 Contexto del negocio
5.2 Balance general
5.3 Estado de resultados
5.4 Estado de flujo de efectivo
5.5 Estado de evolución del Patrimonio Neto
5.6 Dictamen de la auditoría externa
5.7 Informe del síndico

Los estados financieros de **ueno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión Sociedad Anónima** están disponibles en el código QR.

Contexto del negocio

ueno Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión, es parte del Grupo Vázquez, y se ha consolidado como un actor clave en el ecosistema bursátil paraguayo, impulsando la democratización de la inversión en el país. Desde sus inicios en 2024, en un mercado de valores emergente, ueno AFPISA está innovando el sector bursátil nacional. Ofrecemos soluciones simples y transparentes, facilitando que cada vez más personas inviertan sus fondos a través de herramientas tecnológicas e innovadoras, generando así mayor valor.

En nuestro primer año, hemos logrado democratizar el acceso a la inversión en fondos patrimoniales ofreciendo montos de entrada asequibles, un fuerte enfoque en la educación financiera y soluciones tecnológicas diseñadas para un público digital.

El contexto económico nacional ha presentado tanto desafíos como oportunidades para nuestras iniciativas. Hemos observado cómo las tendencias hacia una economía más verde y circular, junto con la creciente demanda de inclusión financiera y la adopción acelerada de tecnologías digitales, están transformando el panorama.

En respuesta, hemos adaptado nuestras estrategias para alinearnos con estos cambios. Los indicadores relacionados con la sostenibilidad, como la adopción de prácticas de economía circular, combinados con métricas de inclusión financiera, como el acceso a servicios financieros digitales y la adopción de tecnologías financieras (fintech), han sido fundamentales para guiar nuestras decisiones y medir nuestro progreso.

Reconocemos que la integración de estos tres pilares (sostenibilidad, inclusión financiera y tecnología) es esencial para construir un futuro más próspero y equitativo para todos.

Comportamiento del sector en el contexto nacional e internacional

El ejercicio 2024 nuevamente fue un año de consolidación para el mercado de capitales local, el volumen negociado en el Sistema Electrónico de Negociación (SEN) de la Bolsa de Valores de Asunción volvió a marcar un récord. El total negociado alcanzó los Gs. 51.523 miles de millones, reflejando el dinamismo y crecimiento del sector.

Asimismo, el número de emisores ha seguido en aumento a lo largo de los años, superando en 2024 la barrera de los 100 emisores en operaciones de mercado primario, secundario y repos.

Ya puntualmente a lo que corresponde a los fondos de inversión, este sector ha avanzado de forma importante en el ejercicio 2024, con crecimientos de +60% en guaraníes y +39% dólares, con respecto al 2023.

ueno AFPISA ha ingresado a este sector en el segundo semestre del 2024 y ha crecido de forma importante en términos de patrimonio y cantidad de partícipes en sus fondos.

Definitivamente la aceptación positiva de este producto nos obliga a proyectar un año 2025 de crecimiento y con muchas inversiones en sectores de nuestra economía.

Perspectivas de futuras operaciones

Con un panorama alentador por el crecimiento del sector y la confianza de los inversionistas locales sobre la estabilidad del mercado local, la compañía reafirma su compromiso de seguir liderando la transformación del mercado de capitales, promoviendo un ecosistema financiero más inclusivo, dinámico y próspero para todos los paraguayos.

Balance

UENO ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
BALANCE GENERAL
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 12 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en guaraníes)

Activo		31/12/2024	31/12/2023	Pasivo		31/12/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE				**PASIVO CORRIENTE**			
Disponibilidades	(Nota 4.1)	**868.867.431**	**-**	**Acreedores Varios**	(Nota 4.4)	**4.639.921**	**-**
Fondo Fijo		10.000.000	-	Cuentas por pagar		4.639.921	-
Bancos		858.867.431	-				
Inversiones	(Nota 4.2)	**2.704.628.254**	**-**	**Inversiones**	(Nota 4.5)	**-**	
Inversiones en Títulos de Renta Fija		2.704.628.254	-	Inversiones temporales		-	-
		-	-				
Créditos	(Nota 4.3)	**71.542.684**		**Gastos Devengados a pagar**	(Nota 4.6)	**53.016.496**	-
Deud. por serv. de administración de fondos		14.107.901					
Cuentas por Cobrar				Gastos devengados a pagar		47.221.933	-
Créditos por Impuestos		1.061.628	-	Obligaciones por Impuestos		5.794.563	
Otros Créditos		56.373.155					-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**3.745.038.369**	**-**	**TOTAL PASIVO CORRIENTE**		**57.656.417**	**-**
ACTIVO NO CORRIENTE				**PASIVO NO CORRIENTE**			
		-	-				
		-	**-**	**PATRIMONIO NETO**		**-**	**-**
		-	-	Capital		3.638.000.000	-
		-	**-**	Resultados Acumulados		2.769.112	
				Resultados del ejercicio		52.151.064	
		-	-				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**-**	**-**	**TOTAL PATRIMONIO NETO**		**3.687.381.952**	
TOTAL ACTIVO		**3.745.038.369**	**-**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO**		**3.745.038.369**	**-**

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Firmados digitalmente por:

Raquel Vazquez
Presidenta

Rodrigo Yanho
Gerente General

Ricardo Fernandez
Síndico

Fátima Osorio
Contador

Estado de resultados

UENO ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

		31/12/2024	31/12/2023
INGRESOS		**213.433.476**	**-**
Ingresos Financieros	**Nota 4.8**	213.433.476	-
EGRESOS		**(155.487.849)**	**-**
Gastos operativos	**Nota 4.9.a**	(86.315.726)	-
Gastos de administración	**Nota 4.9.b**	(67.954.940)	-
Gastos Financieros	**Nota 4.9.c**	(1.217.183)	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**57.945.627**	**-**
IMPUESTO A LA RENTA	**Nota 4.9.d**	(5.794.563)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		**52.151.064**	**-**

(*) Reclasificado a efectos comparativos

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Firmados digitalmente por:

Raquel Vazquez	Rodrigo Yanho	Ricardo Fernandez	Fátima Ozorio
Presidente	Gerente General	Síndico	Contador

Estado de flujo de efectivo

UENO ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

	31/12/2024	31/12/2025
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	7.999.455	
Efectivo pagado por compra de cartera	(2.585.835.790)	
Efectivo pagado a empleados	(43.858.111)	
Efectivo pagado para otras actividades	(9.151.220)	
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	**(2.630.845.656)**	**-**
(Aumento) Disminución en los activos de operación	-	-
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos	-	-
Pagos a proveedores	(38.126.352)	
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	**(2.668.972.008)**	**-**
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto de actividades de operación	**(2.668.972.008)**	**-**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	-	-
Adquisición de acciones y títulos de deuda y otros títulos valores	-	-
Intereses percibidos y/o pagados	(156.811)	-
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	**(156.811)**	**-**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	3.638.000.000	-
Provenientes de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	(3.750)	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	**3.637.996.250**	**-**
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	**968.867.431**	**-**
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	-	-
Efectivo y su equivalente al cierre del período	**968.867.431**	**-**

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Firmados digitalmente por:

Raquel Vazquez
Presidenta

Rodrigo Yarho
Gerente General

Ricardo Fernandez
Síndico

Fátima Ozorio
Contador

Estado de variación de patrimonio neto

UENO ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO DE 2024 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en guaraníes)

MOVIMIENTOS	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	SUSCRIPTO	A INTEGRAR	INTEGRADO	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/12/2024	31/12/2023
Saldo al inicio del ejercicio 2023	**10.000.000.000**	**(9.990.000.000)**	**10.000.000**			-	-	**-2.769.112**	**7.230.888**	-
Movimientos Subsecuentes										
Transf. a Resultados Acumulados	-	-	-			-	-2.769.112	2.769.112		-
Integración del capital	-	3.628.000.000	-	-	-	-	-	-	**3.628.000.000**	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	52.151.064	**52.151.064**	-
Total al 31/12/2024	**10.000.000.000**	**-6.362.000.000**	**3.630.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-2.769.112**	**52.151.064**	**3.687.381.952**	**-**
Total al 31/12/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Las 9 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

Firmados digitalmente por:

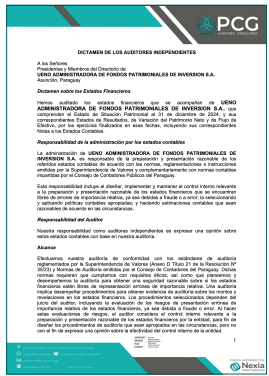
Raquel Vazquez
Presidenta

Rodrigo Yanho
Gerente General

Ricardo Fernandez
Síndico

Fátima Ozorio
Contador

Dictamen de Auditoría Externa



PCG
Paraguay Consulting Group

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidentes y Miembros del Directorio de
UENO ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.
Asunción, Paraguay

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **UENO ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2024, y los correspondientes Estados de Resultados, de Variación del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo, por los ejercicios finalizados en esas fechas, incluyendo sus correspondientes Notas a los Estados Contables.

Responsabilidad de la administración por los estados contables

La administración de **UENO ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los referidos estados contables de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y supletoriamente con normas contables impartidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Esta responsabilidad incluye el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que se encuentren libres de errores de importancia relativa, ya sea debidos a fraude o a error; la selección/aplicación y aplicando políticas contables apropiadas; y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

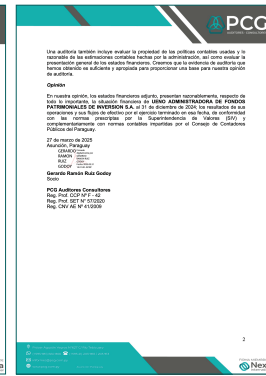
Nuestra responsabilidad como auditores independientes es expresar una opinión sobre estos estados contables con base en nuestra auditoría.

Alcance

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con los estándares de auditoría reglamentados por la Superintendencia de Valores (Anexo D Título 21 de la Resolución N° CNV 648/2019). Dichos estándares requieren que cumplamos requisitos éticos así como las 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 la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados son a juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para fin de 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.

Asunción, Paraguay
Edificio Corporativo Ycuá Bolaños
Piso 1, Oficina 101
+595 (21) 445 1000 +595 (21) 445 1010
info@pcgpy.com.py
www.pcgpy.com.py

Miembro exclusivo de la Red Nexia



PCG
Paraguay Consulting Group

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de **UENO ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.**, la situación **PATRIMONIALES DE INVERSION S.A.** al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas prescritas por la Superintendencia de Valores (SVS) y complementariamente con normas contables impartidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

27 de marzo de 2025
Asunción, Paraguay

LEVANDO
ROJAS
GODOY

Gerardo Ramón Ruiz Godoy
Socio

PCG Auditores Consultores
Reg. Prof. CCP N° F - 42
Reg. Prof. SET N° 5723320
Reg. CNV Aditor N° 41/2009

Asunción, Paraguay
Edificio Corporativo Ycuá Bolaños
Piso 1, Oficina 101
+595 (21) 445 1000 +595 (21) 445 1010
info@pcgpy.com.py
www.pcgpy.com.py

Miembro exclusivo de la Red Nexia

Informe del Síndico

ueno | Administradora de fondos patrimoniales de inversión

INFORME DEL SINDICO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Señores Accionistas de

ueno AFPISA

Presente

En mi carácter de Síndico Titular fiscalicé la dirección y administración de **ueno AFPISA** al 31 de diciembre del 2.024.

A tal efecto, asistí a sesiones del Directorio realizadas en dicho periodo y analicé conceptualmente los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2.024, con sus notas y anexos.

En base a la revisión efectuada, en mi opinión la actuación del Directorio se ajustó a la Ley y a los Estatutos Sociales de la firma y los referidos Estados Financieros han sido confeccionados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y reflejan razonablemente los principales acciones y logros de la gestión de **ueno AFPISA** durante el periodo cerrado al 31 de diciembre del 2024.

Atentamente,

Rodolfo Fernández
Síndico Titular

[illegible]

ueno | AFPISA