

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros, serán considerados por la Asamblea Ordinaria de accionistas a realizarse en el 2025, dentro del plazo establecido en el artículo 1079º del Código Civil.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza Jurídica

Tu Financiera Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, es una entidad financiera constituida según Escritura Pública N° 329 de fecha 13 de diciembre de 2010, con su Modificación de Estatutos según Escritura Pública N° 1 de fecha 15 de enero de 2018 y con aprobación del Banco Central de Paraguay según Resolución N° 38, Acta N° 2 de fecha 21 de enero del 2011.

b.2 Base de Preparación de los Estados Contables

Los estados financieros expuestos han sido formulados de acuerdo con las normas contables dictadas por el Banco Central de Paraguay. El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, reflejando parcialmente los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local en las cuentas de Bienes de Uso y en las cuentas Activas y Pasivas en moneda extranjera, las que se exponen a valores actualizados.

b.3 Sucursales en el Exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de las Empresas detalladas. Las acciones se incluyen en el rubro Inversiones por un monto de Gs. 8.108.002.914 y se encuentran valuadas a su costo de adquisición (ver nota c.7)

b.5 Composición del Capital y características de las Acciones

La composición del Capital de la Financiera al 31 de diciembre del 2024 es la siguiente:

En Guaraníes	
Concepto	Tipo de Participación
Capital Autorizado	86.196.000.000
Capital Integrado	86.196.000.000
Aportes no Capitalizados	0

Acciones Ordinarias Clase A con privilegio a voto: 86.196

Tienen derecho a cinco votos por acción y a un dividendo establecido anualmente.

El valor nominal de cada acción es de Gs. 1.000.000

b.6 Nómina de la Dirección y el Personal Superior

	Directorio
Presidente:	Mónica María Fadul González
Vicepresidente:	Pedro Elías Fadul
Directores Titulares:	Gustavo Cartes Alcira Leticia Gamón Ruiz Verónica Furtado
Director Suplente:	Bruno Fioro
Síndico Titular:	Miguel Claudio Fuentes Otazu
Síndico Suplente:	Mirtha Camps

	Plana Ejecutiva
Gerente General:	Rene Ibarra
Gerente de Tecnología:	Gustavo Gamarra
Gerente Comercial:	Rosa Caballero
Gerente de Recursos Humanos:	Carolina Scappini
Gerente de Operaciones:	Gino Aranda
Gerente de Auditoría Interna:	Diego Román
Gerente de Cobranzas:	Silvana Lombardo
Gerente de Finanzas y Contabilidad:	Francisco Furman

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 VALUACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron convertidos al guaraní utilizando el tipo de cambio vigente al 31 de Diciembre del 2024, según cotización del BCP. La diferencia de cambio fue imputada a resultados.

Moneda	31/12/2024
Dólar – EE.UU.	7.831,26

c.2 Posición en Moneda Extranjera

Concepto	Importe Arbitrado A Dólares US\$	Importe Equivalente En guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	21.842.774,86	171.056.449.050,10
Pasivos totales en moneda extranjera	21.541.407,73	168.696.364.699,64
Posición Sobre Comprada en Moneda Extranjera	301.367,13	2.360.084.350,46

Al 31 de diciembre de 2024, la posición neta en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP según lo establece la Resolución N° 07, Acta N° 12, de fecha 30 de abril de 2007 y su modificatoria, la Resolución N° 11, Acta N° 66 de fecha 17 de Setiembre de 2015.

c.3) Valores públicos

Los valores públicos adquiridos por Tu Financiera S.A.E.C.A. corresponden a Bonos del Tesoro, emitidas en guaraníes y, adquiridos a través del Ministerio de Hacienda. Estos se encuentran contabilizados a su valor de costo más la renta devengada a percibir.

Valore públicos	Moneda de emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
Valores cotizables			Valor Nominal	Valor Contable
Valores Públicos Emitidos por el Gobierno	Guaraníes	58.410.289.665	58.410.289.665	58.410.289.665
Rentas de valores Mob. Devengadas	Guaraníes	12.190.349.205	12.190.349.205	12.190.349.205
TOTAL			70.600.638.870	70.600.638.870

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2024.

c.3.1) Bonos y Letras – Año 2024

ORDEN	ENTIDAD	MONEDA	VALOR NOMINAL	VALOR CONTABLE
1	Ministerio de Hacienda	Guaranies	63.234.000.000	58.410.289.665
2	Interes devengado	Guaranies		12.190.349.205
TOTAL			63.234.000.000	70.600.638.870

c.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 no existen activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.

c.5) Cartera de créditos

c.5.1) Créditos Vigentes al Sector Financiero:

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones Financieras locales en moneda nacional y extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales. Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2024 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo a Setiembre 2024	Saldo Contable antes de Provisiones Gs.	Garantías computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Sector Financiero					
Categoría 1	102.555.644.391	0	0	0	102.555.644.391
Categoría 1a	0	0	0,50%	0	0
Total Vigente Sector Financiero	102.555.644.391	0	0,50%	0	102.555.644.391

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables

(**) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio 2024 neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay Nº 1, Acta Nº 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, para lo cual:

- a) Los deudores han sido clasificados según el destino de los fondos desembolsados en Grandes Deudores, Medianos y Pequeños Deudores, Deudores Personales, Microcréditos.
- b) Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones.

A partir de la Resolución 37/11 que modifica la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.

- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;
- d) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
- e) Se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- f) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2024, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de

conformidad con la normativa del BCP siendo el porcentaje de la previsión asignada en los estados contables del 0,5%

- g) los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden hasta 3 años del traslado a dicha cuenta.

c.5.2 Créditos Vigentes al sector no financiero

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de Riesgo a Diciembre 2024	Saldo Contable antes de Previsiones Gs.	computables para Previsiones Gs.	Previsiones		Saldo contable despues de provisiones
			Minimo (**) %	Consituidas	
<i>Sector No Financiero</i>					
Categoría 1	906.601.509.700			29.746.163.842	876.855.345.858
Categoría 1a	134.411.187.196		0,50%	519.390.505	133.891.796.691
Categoría 1b	67.805.321.317		1,50%	868.264.022	66.937.057.294
Categoría 2	6.012.846.240		5%	459.247.219	5.553.599.021
Categoría 3	1.800.614.268		25%	547.645.221	1.252.969.047
Categoría 4	673.012.940		50%	417.510.372	255.502.568
Categoría 5	148.219.561		75%	132.631.454	15.588.107
Categoría 6	2.810.125		100%	2.810.125	-
Total	1.117.455.521.346			32.693.662.761	1.084.761.858.586

(*) Incluye saldo capital e intereses devengados.

(**) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda ordinaria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

(***) Previsiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2024 de conformidad con las políticas definidas por el Directorio de la Entidad, y a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de septiembre de 2.007, equivalente 0,5% sobre el saldo neto de la previsión específica.

c.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

Categoría de Riesgo a Diciembre 2024	Saldo Contable antes de Previsiones Gs.	Garantías computables para Previsiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Minimo (**) %	Constituidas	
Sector No Financiero					
Categoría 1	-	0		-	-
Categoría 1a	-	0	0,50%	-	-
Categoría 1b	1.490.697.279	0	1,50%	22.359.820	1.468.337.459
Categoría 2	36.728.630.819	0	5%	3.278.469.373	33.450.161.446
Categoría 3	53.082.747.845	0	25%	14.714.971.093	38.367.776.752
Categoría 4	13.232.526.915	0	50%	6.873.032.250	6.359.494.665
Categoría 5	7.503.218.459	0	75%	5.681.930.196	1.821.288.262
Categoría 6	2.950.525.374	0	100%	2.950.525.374	-
Total	114.988.346.690	-		33.521.288.106	81.467.058.584

(*) Incluye capital e intereses devengados.

(**) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda ordinaria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

C.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Se han constituido todas las provisiones para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2.007, tanto para el presente ejercicio como para los riesgos anteriores. El movimiento de provisiones es el siguiente:

Concepto	PREVISIONES - EJERCICIO VIGENTE					
	Saldo al Inicio A	Constitución B	Aplicación (*) C	Desafectac. (**) D	Variación por Valuación en M/E E	Saldo fecha de corte F=A+B-C-D+E
Disponible	0	0	0	0		0
Créditos Vigentes SF	0	0	0	0		0
Créditos Vigentes SNF	27.684.119	14.787.347	0	9.777.804		32.693.663
Créditos Diversos	0	0	0	0		0
Créditos Vencidos	32.292.560	156.938.892	5.506.669	150.203.495		33.521.288
Derechos Fiduciarios	78.424.672	34.352.812	0	45.882.869		66.894.615
TOTAL	138.401.352	206.079.052	5.506.669	205.864.168	0	133.109.566

c.7) Inversiones

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado. Las inversiones se valúan según su naturaleza, conforme a normas de valuación establecidas por el BCP (el menor valor que surja de comparar su costo histórico con su valor de mercado o valor estimado de realización)

Nombre de la Sociedad	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria	% de participación
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	-	Guaraníes	1.166.334.422	-
Bancard S.A.	Accionista minoritario	Guaraníes	5.588.015.833	1,19%
Banco Familiar SAECA	Bonos	Guaraníes	2.519.987.081	-
Derechos en Fideicomiso	-	Guaraníes	81.631.024.822	-
Total			90.905.362.158	

A fecha 31 de diciembre de 2.024 la entidad no posee bienes recibidos en recuperación de créditos, ni otros instrumentos de deuda emitidos por el sector privado.

c.8) Bienes de Uso

Los cálculos se realizaron en base a la resolución general N.º 77/2020 por la cual se reglamenta aspectos relativos a los estados financieros y se aprueba el cuadro de depreciación de los bienes del activo fijo de los contribuyentes del impuesto a la renta empresarial-régimen general (IRE RG) de conformidad con la ley N° 6380/2019.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen. Las depreciaciones se realizan al mes siguiente de su adquisición y por políticas de la empresa se aumentó el porcentaje de depreciación.

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor Fiscal inicial Gs	Depreciación Acumulada	Valor Fiscal Neto Gs
EDIFICIO	20	21.606.805.815	596.444.595	21.010.361.220
EQUIPOS DE COMPUTACION	10	2.375.301.064	1.093.304.552	1.281.996.512
EQUIPOS VARIOS	10	388.010.528	161.721.689	226.288.839
INSTALACIONES	20	4.281.483.081	468.994.671	3.812.488.410
MEJORAS EN PROPIEDAD DE TERCEROS	0	2.436.589.428	952.864.215	1.483.725.213
MUEBLES Y UTILES	10	469.594.552	102.390.829	367.203.723
TERRENO	0	8.850.066.365	-	8.850.066.365
TOTAL		40.407.850.833	3.375.720.551	37.032.130.282

C.9) Cargos Diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto final
Gastos de Organización	-	-	-	-
Cargos diferidos	492.981.473	-	227.958.711	265.022.762
Material de escritorio y Otros	362.376.193	0	73.344.282	289.031.911
Total	855.357.666	0	301.302.993	554.054.673

C.10) Pasivos subordinados

La Entidad no ha emitido bonos en guaraníes ni en dólares. Al 31 de diciembre de 2024.

C.11) Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio neto y cualquier restricción al derecho de propiedad

a) Encajes Legales:

La cuenta Banco Central del Paraguay, del rubro Disponible, por el equivalente de Gs. 21.016.902.268 y USD 1.630.678,39 corresponde a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha institución en concepto de Encajes Legales.

b) **Reserva Legal:**

De acuerdo con el artículo 27º de la Ley N° 861 “General de Bancos y Financieras y Otras Entidades de Crédito” de fecha 24/06/1996, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del 100% (cien por ciento) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del 20% (veinte por ciento) de las utilidades netas de cada ejercicio.

Al 31/12/2024 el saldo acumulado de Reserva Legal asciende a Gs. 44.626.518.339.-

C.12) Garantías otorgadas respecto a pasivos

No existen garantías otorgadas.

c.13) Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos.

La distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera, abierta por antigüedad y vencimiento, se halla compuesta de la siguiente forma:

Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de tres años	Total
Creditos vigentes SF MN	10.806.129.357	15.674.289.719	7.798.822.130	22.819.605.563	33.990.103.605	91.088.950.374
Creditos vigentes SNF MN	223.965.181.356	271.577.843.791	162.778.746.960	173.249.059.878	158.863.763.576	990.434.595.561
Total creditos Vigentes MN	234.771.310.713	287.252.133.510	170.577.569.090	196.068.665.441	192.853.867.181	1.081.523.545.935
Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de tres años	Total
Creditos vigentes SF ME	304.702	413.805	207.616	207.389	330708,52	1.464.221
Creditos vigentes SNF ME	820.316	2.088.726	3.269.213	4.557.779	1.308.933	12.044.966
Total creditos Vigentes ME	1.125.018	2.502.530	3.476.829	4.765.168	1.639.642	13.509.187
Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de tres años	Total
Obligaciones vigentes SF MN	7.771.315.533	29.626.959.337	93.817.805.571	87.599.999.894	175.595.109.209	394.411.189.544
Obligaciones vigentes SNF MN	153.301.165.717	75.668.267.053	79.748.177.658	156.246.031.219	274.942.791.018	739.906.432.665
Total creditos Vigentes MN	161.072.481.250	105.295.226.390	173.565.983.229	243.846.031.113	450.537.900.227	1.134.317.622.209
Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de tres años	Total
Obligaciones vigentes SF ME	5.649	338.627	1.618.750	1.586.088	2675735	6.224.849
Obligaciones vigentes SNF ME	5.964.241	887.675	469.224	4.628.237	3.338.560	15.287.936
Total creditos Vigentes ME	5.969.890	1.226.302	2.087.974	6.214.325	6.014.295	21.512.785

c.14) Concentración de la Cartera por Número de Clientes

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2024, abierta por número de clientes, es como sigue:

Numero de clientes -Sector no financiero	Monto y porcentaje de Cartera (Saldo capital mas interés devengado)			
	Vigentes G.	%	Vencidas G.	%
10 mayores deudores	90.898.615.479	8,69%	3.590.479.210	4,35%
50 mayores deudores	179.718.727.803	17,18%	8.564.727.352	10,37%
100 mayores deudores	207.799.168.990	19,87%	12.113.842.289	14,67%
Otros	567.452.695.998	54,26%	58.310.625.920	70,61%
Total	1.045.869.208.270	100,00%	82.579.674.771	100,00%

c.15) Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Concepto	Saldo contable antes de provisiones G.	Provisiones G.	Saldo contable Neto de Provisiones 2024 G.
Créditos Vigentes Sector Financiero			
(*) Créditos vigentes Sector No Financiero	39.237.758.902	6.280.671	39.231.478.232
(*) Créditos Vencidos	0		0
Contingencias	-		
Total	39.237.758.902	6.280.671	39.231.478.232

D. PATRIMONIO

**d.1 Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Por el Periodo Comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de diciembre del 2024
(Expresado en Guaraníes)**

Concepto	Saldo al 31.12.23	Movimientos		Saldo al 31.12.24
		Aumento	Disminución	
Capital Integrado	71.531.000.000	14.665.000.000	0	86.196.000.000
Reserva de Revalúo	2.855.639.361	0	0	2.855.639.361
Reserva Legal	40.959.908.992	3.666.609.347	0	44.626.518.339
Reservas Voluntarias	17.269.959.186	0	0	17.269.959.186
Resultados Acumulados	0	0	0	0
Resultados del Ejercicio	18.331.609.347	60.878.481.367	0	79.210.090.715
Total Patrimonio Neto	150.948.116.886	79.210.090.714	0	230.158.207.601

E. INFORMACION REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

líneas de crédito	Saldo Contable
PRESTAMOS A UTILIZAR MEDIANTE TARJETA CREDITO	19.899.546.574
TOTAL	19.899.546.574

F. INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

F.1) Reconocimiento de ganancias y pérdidas:

Para el reconocimiento de las ganancias y las pérdidas se ha aplicado el principio contable de lo devengado, salvo en lo que se refiere a los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a los deudores clasificados en las categorías de riesgo superior a la de "Riesgo Normal". Estos productos, de acuerdo a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007 y sus actualizaciones, acta N° 60 del 28 de setiembre del 2.007, solamente pueden reconocerse como ganancia en el momento de su percepción.

HECHOS POSTERIORES

No existe hechos posteriores.

H. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación