



Un Foro de Control de Calidad

3 (Tres)  
**CYCE**

CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

Miembro del Foro de Firmas Interamericanas

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Presidente y Directores de  
**FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.**  
Asunción, Paraguay

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los estados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay (BCP) y, en los aspectos no reglamentados, con principios contables generalmente aceptados en Paraguay, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías.

### Alcance

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con los estándares establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentaciones de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB. SG. N° 313/01 del 30 de noviembre de 2001, y con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, adoptadas por la Comisión Nacional de Valores por Resolución CG 35/23. 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 representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias 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 debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable por la entidad 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 administración de la Financiera, 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 presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y de su desempeño financiero, la evolución de su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay (BCP) y, en los aspectos no reglamentados, con principios contables generalmente aceptados en Paraguay.

Asunción, Paraguay  
13 de febrero de 2023

**CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS**

  
Dr. Angel Devaca Pavón, Socio  
Registro C.N.V. AE 009  
Matricula Profesional N° 1 Tipo "A"  
Registro de Firmas Profesionales N° 1  
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(EXPRESADO EN GUARANÍES)

	NOTA	2022	2021
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
Caja		22.773.399.911	14.511.134.198
Banco Central del Paraguay		72.352.962.424	121.616.684.740
Otras Instituciones Financieras		28.635.557.325	16.711.239.809
Deudores por Productos Financieros Devengados		-	-
Previsiones	C6	(5.196.000)	(1.349.137)
		<u>123.756.723.660</u>	<u>152.837.709.610</u>
<b>VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS</b>			
Valores Públicos y Privados	C3	43.149.685.349	26.193.706.107
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO</b>			
Otras instituciones financieras	C5	69.289.866.599	54.585.357.603
Operaciones a Liquidar		67.483.120.994	31.456.459.518
Productos financieros devengados	C5	1.508.010.243	447.618.228
Previsiones	C5	(23.121.983)	-
		<u>138.257.875.853</u>	<u>86.489.435.349</u>
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Préstamos	C5	873.206.587.364	852.732.628.475
Deudores por productos financieros devengados	C5	25.980.714.923	17.001.777.991
Previsiones	C5	(18.512.899.614)	(19.671.044.042)
		<u>880.674.402.673</u>	<u>850.063.362.424</u>
<b>CRÉDITOS DIVERSOS</b>			
Diversos	C17	292.427.884.326	47.680.681.569
Previsiones	C6	(282.288.046)	(84.278.926)
		<u>292.145.596.280</u>	<u>47.596.402.643</u>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Préstamos	C5	21.726.862.564	22.211.806.258
Ganancias por valuación a realizar	C5	(73.127.560)	(33.835.249)
Deudores por Productos Financieros Devengados	C5	1.048.025.920	1.082.670.578
Previsiones	C5	(9.295.692.905)	(11.434.992.022)
		<u>13.406.068.019</u>	<u>11.825.649.565</u>
<b>INVERSIONES</b>			
Titulos Privados	C7	89.290.036.024	18.056.036.500
Otras Inversiones	C7	80.342.944.079	19.140.336.053
Inversiones Especiales	C7	2.466.602.784	-
Derechos Fiduciarios	C7	12.087.827.803	16.677.603.348
Rentas sobre Sector Privado	C7	0	1.049.456.647
Previsiones	C7	(8.066.250.316)	(21.142.632.228)
		<u>176.121.160.374</u>	<u>33.780.800.320</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Propios	C8	54.176.004.945	5.334.594.866
		<u>54.176.004.945</u>	<u>5.334.594.866</u>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			
Cargos Diferidos	C9	68.013.477.620	33.329.655.015
		<u>68.013.477.620</u>	<u>33.329.655.015</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1.789.700.994.773</u>	<u>1.247.451.315.899</u>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA, ORDEN Y FIDEICOMISO</b>			
		2022	2021
Líneas de Créditos	E1	10.742.814.236	8.407.577.284
Otras Contingencias		-	-
<b>Total Cuentas de Contingencias</b>		<u>10.742.814.236</u>	<u>8.407.577.284</u>
Cuentas de Orden	E2	1.291.382.791.133	1.278.546.324.900
<b>Total Cuentas de Orden</b>		<u>1.291.382.791.133</u>	<u>1.278.546.324.900</u>

José Sala  
Gerente de Contabilidad

Luis Linares  
Gerente General

Carlos Carvallo  
Presidente

CYCE - CONSULTORES Y CONTRATORES DE EMPRESAS  
Pablo Debuchy  
Síndico

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

5 (cinco)

ueno

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(EXPRESADO EN GUARANÍES)

	NOTA	2022	2021
<b>PASIVO</b>			
<b>OBLIG. POR INTERM. FINANC. SECTOR FINANCIERO</b>			
Depósitos	C15	152.610.903.758	132.455.952.789
Banco Central del Paraguay (FGD)	F3	1.350.518.111	1.105.373.597
Operaciones a Liquidar		62.662.186.751	30.247.123.778
Otras Instituciones Financieras	C11	201.976.497.972	132.830.705.717
Acreedores por Cargos Financieros Devengados		6.565.414.134	4.088.465.527
		<b>425.165.520.726</b>	<b>300.727.621.408</b>
<b>OBLIG. POR INTERM. FINANC. SECTOR NO FINANCIERO</b>			
Depósito - Sector Privado	C15	1.036.346.396.382	760.612.219.562
Depósitos-Sector Público	C15	29.165.486.303	346.907.200
Operaciones a liquidar		-	-
Acreedores por Cargos Financieros Devengados		18.946.091.293	12.739.742.528
Obligaciones de Pago Subordinado - No Reajustables	C10	36.729.650.000	-
		<b>1.121.187.623.978</b>	<b>773.698.869.290</b>
<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>			
Acreedores Fiscales		800.383.271	941.214.271
Acreedores Sociales		429.857.829	745.590.556
Otras Obligaciones Diversas		22.236.302.707	12.323.167.602
Acreedores por Cargos Financieros Devengados		-	-
		<b>23.466.543.807</b>	<b>14.009.972.429</b>
<b>PROVISIONES Y PREVISIONES</b>			
Provisiones		1.457.195.355	2.073.303.726
Previsiones		-	-
		<b>1.457.195.355</b>	<b>2.073.303.726</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.571.276.883.866</b>	<b>1.090.509.766.853</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Integrado	D1	100.674.000.000	97.272.000.000
Aportes No Capitalizados	D1	59.642.000.000	9.392.000.000
Primas de Emisión	D1	1.953.371	1.953.371
Reservas legal	D1	34.789.086.717	27.011.794.444
Reserva de revaluo	D1	8.687.383.410	8.687.383.410
Resultados Acumulados	D1	-	-
Resultado del Ejercicio	D1	14.629.687.409	14.576.417.821
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>218.424.110.907</b>	<b>156.941.549.046</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.789.700.994.773</b>	<b>1.247.451.315.899</b>

José Sala  
Gerente de Contabilidad

Luis Linares  
Gerente General

Carlos Carvallo  
Presidente

Pablo Debuchy  
Síndico

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro número de fecha arriba mencionada

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 2022  
 CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (EXPRESADO EN GUARANÍES)

	2022	2021
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>		
Por créditos vigentes - Sector Financiero	9.371.065.181	9.402.897.165
Por créditos vigentes - Sector No Financiero	101.516.866.627	102.240.761.022
Por créditos vencidos	5.509.298.857	4.694.428.667
Por valuación de activos y pasivos financieros M.E. neto	41.670.552.582	6.084.376.986
	<b>158.067.783.247</b>	<b>122.422.463.840</b>
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>		
Por obligaciones - Sector Financiero	(21.845.677.391)	(11.360.568.414)
Por obligaciones - Sector No Financiero	(51.598.018.050)	(36.382.467.500)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera.	-	-
	<b>(73.443.695.441)</b>	<b>(47.743.035.914)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES</b>	<b>84.624.087.806</b>	<b>74.679.427.926</b>
<b>PREVISIONES</b>		
Constitución de Previsiones	(199.122.382.806)	(159.237.155.894)
Desafectación de Previsiones	133.949.824.878	122.397.136.419
	<b>(65.172.557.928)</b>	<b>(36.840.019.475)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES</b>	<b>19.451.529.878</b>	<b>37.839.408.451</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>		
Ganancias por Servicios	22.959.155.740	27.509.334.101
Pérdidas por Servicios	(18.816.941.758)	(11.151.008.610)
	<b>4.142.213.982</b>	<b>16.358.325.491</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>23.593.743.860</b>	<b>54.197.733.942</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>		
Ganancias por Créditos Diversos	8.588.678.203	4.679.144.688
Ganancias por Operaciones	5.901.097.632	-
Otras Ganancias Diversas	88.401.688.205	36.817.337.468
Ganancias Netas por operaciones de cambio y Arbitraje	-	-
	<b>102.891.464.040</b>	<b>41.496.482.156</b>
<b>OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS</b>		
Retribución al Personal y Cargas Sociales	(37.578.070.896)	(44.349.458.884)
Costos Generales	(32.463.060.796)	(26.588.726.382)
Depreciaciones de Bienes	(1.286.234.438)	(743.316.625)
Otras Pérdidas Diversas	(7.326.839.330)	(2.787.475.042)
Amortización de Cargos Diferidos	(10.684.146.679)	(5.318.674.556)
Por operaciones de cambio y Arbitraje M. E. neto	(42.277.056.826)	(3.490.491.969)
	<b>(131.615.408.965)</b>	<b>(83.278.143.458)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>(5.130.201.065)</b>	<b>12.416.072.640</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Ganancias Extraordinarias	33.626.385.674	789.975.155
Pérdidas Extraordinarias	(6.586.809.929)	(3.016.140.167)
	<b>27.039.575.745</b>	<b>(2.226.165.012)</b>
<b>AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
Ganancias	338.796.630	7.542.294.629
Pérdidas	(6.361.288.546)	(1.027.110.006)
	<b>(6.022.491.916)</b>	<b>6.515.184.623</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>15.886.882.764</b>	<b>16.705.092.251</b>
Impuesto a la Renta	1.257.195.355	2.128.674.430
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUES DEL IMPUESTO</b>	<b>14.629.687.409</b>	<b>14.576.417.821</b>

José Sala  
 Gerente de Contabilidad

Luis Linares  
 Gerente General

Carlos Carvalho  
 Presidente

Pablo Debuchy  
 Síndico  
 CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

ueno ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022									
Cuentas	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	CAPITAL INTEGRADO	APORTES NO CAPITALIZADOS	PRIMAS DE EMISION	LEGAL	FACULTATIVA	REVALUO	ACUMULADOS	DEL PERIODO	TOTAL
Saldo al inicio del ejercicio	97.272.000.000	9.392.000.000	1.953.371	27.011.794.444	-	8.687.383.410	-	14.576.417.821	156.941.549.046
Integración de Capital	3.402.000.000	(3.402.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
Aportes No Capitalizados	-	53.652.000.000	-	-	-	-	-	-	53.652.000.000
Transferencia de Resul. Ej. Ant.	-	-	-	-	-	-	-	(14.576.417.821)	(14.576.417.821)
Reserva de Revaluo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reserva Legal	-	-	-	7.777.292.273	-	-	-	-	7.777.292.273
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	14.629.687.409	14.629.687.409
<b>SALDO AL 31/12/2022</b>	<b>100.674.000.000</b>	<b>59.642.000.000</b>	<b>1.953.371</b>	<b>34.789.086.717</b>	<b>0</b>	<b>8.687.383.410</b>	<b>0</b>	<b>14.629.687.409</b>	<b>218.424.118.907</b>
<b>SALDO AL 31/12/2021</b>	<b>97.272.000.000</b>	<b>9.392.000.000</b>	<b>1.953.371</b>	<b>27.011.794.444</b>	<b>0</b>	<b>8.687.383.410</b>	<b>0</b>	<b>14.576.417.821</b>	<b>156.941.549.046</b>

ueno ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021									
Cuentas	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	CAPITAL INTEGRADO	APORTES IRREVOCABLES	PRIMAS DE EMISION	LEGAL	FACULTATIVA	REVALUO	ACUMULADOS	DEL PERIODO	TOTAL
Saldo al inicio del ejercicio	90.510.000.000	-	1.953.371	22.971.683.625	-	8.682.710.008	-	4.040.110.819	126.206.457.823
Integración de Capital	6.762.000.000	(6.762.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Irrevocables	-	16.154.000.000	-	-	-	-	-	-	16.154.000.000
Transferencia de Resul. Ej. Ant.	-	-	-	-	-	-	-	(4.040.110.819)	(4.040.110.819)
Reserva de Revaluo	-	-	-	-	-	4.673.402	-	-	4.673.402
Constitución de Reserva Legal	-	-	-	4.040.110.819	-	-	-	-	4.040.110.819
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	14.576.417.821	14.576.417.821
<b>SALDO AL 31/12/2021</b>	<b>97.272.000.000</b>	<b>9.392.000.000</b>	<b>1.953.371</b>	<b>27.011.794.444</b>	<b>0</b>	<b>8.687.383.410</b>	<b>0</b>	<b>14.576.417.821</b>	<b>156.941.549.046</b>

  
**José Sala**  
 Gerente de Contabilidad

  
**Luis Linares**  
 Gerente General

  
**Carlos Carvalho**  
 Presidente

  
**Pablo Debuchy**  
 Síndico

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS  
 13 FEB 2023  
 Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresado en Guaraníes)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Resultado antes de Impuesto</b>	<b>15.886.882.764</b>	<b>16.705.092.251</b>
<b>MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO</b>		
Depreciación de bienes de uso del período	1.286.234.438	743.316.626
Amortización de cargos diferidos del período	10.684.146.679	2.787.475.042
Constitución de provisiones	199.122.382.806	159.237.155.894
Cargos financieros devengados no pagados	25.511.505.427	16.828.208.055
Aumento (disminución) neto de provisiones	(1.873.303.726)	(1.838.485.620)
	<b>234.730.965.624</b>	<b>177.757.669.997</b>
<b>MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO</b>		
Desafectación de provisiones	(133.949.824.878)	(122.397.136.419)
Productos financieros devengados no cobrados	(32.461.001.536)	(23.315.772.905)
	<b>(166.410.826.414)</b>	<b>(145.712.909.324)</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
(Aumento) disminución neto de préstamos	(181.798.314.075)	(285.248.663.817)
(Aumento) disminución neto de créditos diversos	(244.549.193.635)	(30.334.894.956)
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación financiera	446.415.148.579	268.349.389.613
Aumento (disminución) neto de obligaciones diversas	2.657.445.829	492.241.998
	<b>22.725.086.698</b>	<b>(46.741.927.162)</b>
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>	<b>106.932.108.672</b>	<b>2.007.925.762</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) disminución neto de valores públicos y privados	(13.031.728.793)	17.693.390.469
(Aumento) disminución neto de inversiones	(81.137.752.028)	3.795.447.282
Adquisición de bienes de uso	(50.127.644.517)	(3.531.134.291)
Aumento de cargos diferidos	(45.367.969.284)	(26.006.419.041)
<b>Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión</b>	<b>(189.665.094.622)</b>	<b>(8.048.715.581)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Dividendos pagados en efectivo	-	-
Aportes de Accionistas	53.652.000.000	16.154.000.000
<b>Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades de financiación</b>	<b>53.652.000.000</b>	<b>16.154.000.000</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo	(29.080.985.950)	10.113.210.181
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	152.837.709.610	142.724.499.429
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>123.756.723.660</b>	<b>152.837.709.610</b>

José Sala  
Gerente de Contabilidad

Luis Linares  
Gerente General

Carlos Carvallo  
Presidente

Pablo Debuchy  
Síndico

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## A) CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros correspondientes al año 2021 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas el 01 de marzo del 2022, dentro del plazo establecido por el Art.15 de los Estatutos Sociales y el Art. 1079 del Código Civil Paraguayo. Los presentes estados financieros corresponden al año 2022 y serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse dentro del plazo establecido por el Art.15 de los Estatutos Sociales y el Art. 1079 del Código Civil Paraguayo.

## B) INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

## b.1) Naturaleza Jurídica

Financiera ueno S.A.E.C.A. constituida inicialmente como Financiera El Comercio S.A. por escritura pública N° 85 de fecha 26 de abril de 1976, autorizada por el N.P. Raúl Alberto Casabianca siendo aprobado su estatuto social y reconocida su Personería Jurídica por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación N° 23.758 de fecha 06 de julio de 1976, e inscrita en la Sección Registro Público de Comercio con el N° 477, al folio 78 y sgtes, en fecha 09 de julio de 1976. Por modificación de sus Estatutos Sociales pasó a denominarse El Comercio S.A.E.C.A., formalizada en escritura pública N° 264 de fecha 21 de diciembre de 1999, autorizada por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez, registrándose en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 6º turno, según A.I. N° 428 de fecha 21 de marzo de 2000, bajo el N° 170, folio 1609, Serie "B", en fecha 4 de enero del 2000 y en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 376, Serie "A", folio 2814 y sgtes., Sección Contratos, en fecha 10 de abril del 2000. Por escritura N° 267 de fecha 21 de diciembre de 1999, autorizada por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro Público de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 8º, según A.I. N° 386 de fecha 15 de marzo del 2000, Serie "A", bajo el N° 275, folio 2115 y sgtes., Sección Contratos, en fecha 17 de marzo del 2000, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 155, folio 1447, Serie "B", en fecha 17 de marzo del 2000. Posteriormente por escritura pública N° 233 y su escritura complementaria N° 66 de fecha 03 de diciembre de 2002 y 11 de abril del 2002 y 11 de abril del 2003 respectivamente, autorizadas por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez se modificaron nuevamente los Estatutos Sociales, donde se estableció el cambio de la denominación de la sociedad a FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A. inscribiéndose en la Dirección General de Registros Públicos Sección Registro Público de Comercio, ordenados por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 6º turno, según A.I. N° 902 de fecha 14 de julio de 2003, Serie "B" bajo los N° 528 y 529, folios 6464, 6465 y sgtes. Sección Contratos, en fecha 15 de julio de 2003 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo los N° 298 y 299 folios 2980 y 3005 respectivamente, Serie "D", en fecha 22 de julio de 2003. Por escritura Pública N° 59 de fecha 03 de junio de 2008, autorizada por el N.P. Rodolfo E. Ricciardi Jara se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 4º, Serie "D", bajo el N° 429, Folio 4338 y sgtes. Sección contratos, en fecha 24 de junio de 2008, y en el Registro de personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el número 351, folio 3575, serie "C", en fecha 24 de junio de 2008; Por escritura Pública N° 34 de fecha 30 de julio de 2009, autorizada por el N.P. Rodolfo E. Ricciardi se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro Público de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 14a, Serie "A", bajo el N° 762, Folio 4644 y sgtes. Sección Contratos, en fecha 26 de noviembre de 2009, y en el Registro de personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el numero 514, folio 5953, Serie "F", en fecha 26 de noviembre de 2009. Por Escritura Pública N° 154 de fecha 02/09/2015, pasada ante Esc. Rodolfo Evelio Ricciardi Jara, fue formalizada la modificación del Estatuto Social, inscrita en la Dirección Gral. de los Registros Públicos en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 2234 en fecha 26 de octubre del 2015; y en el Registro Público de Comercio, bajo el n° 1 en fecha 26 de octubre del 2015. Y por Escritura Pública N° 85, pasada ante la Notaría y Escribana Pública Maria Teresa López de Aponte, con inscripción en los Registros Públicos sección Personas Jurídicas y Comercio en fecha 19/11/2021, bajo el N° 4 Folio 54 se ha formalizado la Protocolización de la modificación del Estatuto Social, por la cual, se estableció el cambio de la denominación social a Financiera ueno S.A.E.C.A., así como el aumento del capital social a Gs. 500.000.000.000 (guaraníes quinientos mil millones).

## b.2) Base de Preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables expuestos han sido formulados de acuerdo con las normas dictadas por el Banco Central del Paraguay y la Comisión Nacional de Valores. El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de los Bienes de Uso que se exponen, hasta el 31/12/2020, a sus valores actualizados, según se explica en la Nota C8, y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad, ni los resultados de sus operaciones, en atención a la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aplicación general en Paraguay.

CYCE-CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio del Directorio y la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a las previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, las depreciaciones de bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y a las previsiones para cubrir otras contingencias y eventuales litigios judiciales iniciados contra la Entidad.

## b.3) Sucursales en el Exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

## b.4) Participación en Otras Sociedades

NOMBRE DE LA SOCIEDAD	CONDICIÓN	MONEDA DE LA INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	VALOR CONTABLE
<b>31 de diciembre de 2022</b>				
BANCARD S.A.	No vinculada	Gs.	9.675.000.000	9.675.000.000
BURO DE INFORMACION COMERCIAL S.A.	No vinculada	Gs.	182.000.000	182.000.000
FORWARD INVEST S.A.	Vinculada	Gs.	11.249.743.835	11.249.743.835
NARAH S.A.	Vinculada	Gs.	10.320.000.000	10.320.000.000
RED DIGITAL S.A.	Vinculada	Gs.	6.275.528.980	6.275.528.980
ALFA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS	Vinculada	Gs.	51.587.763.209	51.587.763.209
<b>TOTAL</b>				<b>89.290.036.024</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
BANCARD S.A.	No vinculada	Gs.	9.675.000.000	9.675.000.000
SISTEMAS Y GESTIONES S.A.	Vinculada	Gs.	4.917.010.000	4.917.010.000
BURO DE INFORMACION COMERCIAL S.A.	No vinculada	Gs.	182.000.000	182.000.000
<b>TOTAL</b>				<b>14.774.010.000</b>

Las participaciones en otras sociedades se exponen en la línea de Títulos Privados del Rubro Inversiones, el cual incluye adicionalmente al 31/12/2022 Inversiones especiales por Gs. 2.466.602.784

Ver nota C.7

## b.5) Composición del Capital Social y Características de las acciones

	31/12/2022	31/12/2021
Capital Autorizado	500.000.000.000	500.000.000.000
Capital Integrado	100.674.000.000	97.272.000.000
Aporte Irrevocable	59.642.000.000	9.392.000.000
Primas de Emisión	1.953.371	1.953.371
	<b>Cantidad</b>	<b>Cantidad</b>
Acciones Fundadoras - Tipo Nominativas (5 votos)	3.000	3.000
Acciones Ordinarias - Tipo Nominativas (1 voto)	97.674	94.272

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al sólo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

b.6) Nómina del Directorio y Personal Superior	2022	2021
<b>Presidentes</b>	Carvalho Spalding, Carlos Dagoberto	Carvalho Spalding, Carlos Dagoberto
<b>Vicepresidente 1°</b>	Vázquez Villasanti, Federico Miguel	Gross Brown Costa, Eduardo Javier
<b>Vicepresidente 2°</b>	Gustale Cardoni, Juan Manuel	Vázquez Villasanti, Federico Miguel
<b>Directores Titulares</b>	Coronel Cabrera, Osmar Alberto Rey Fernández, Julio Daniel	Coronel Cabrera, Osmar Alberto Gustale Cardoni, Juan Manuel
<b>Director Suplente</b>	Murto de Méndez, Silvia Gross Brown Costa, Eduardo Javier Vázquez Muniagurria, Guillermo Galeano de Bestard, Carolina Maria	Murto de Méndez, Silvia Lane de Aguirre, Luis Jorge Vázquez Muniagurria, Guillermo
<b>Sindico Titular</b>	Debuchy Boselli, Pablo Antonio	Debuchy Boselli, Pablo Antonio
<b>Sindico Suplente</b>	Almada Frutos, Miguel Ángel	Almada Frutos, Miguel Ángel
<b>Gerente General</b>	Linares Bernal, Luis Anibal	Linares Bernal, Luis Anibal
<b>Asesora del Directorio</b>	Vázquez Benítez, Liz Raquel	
<b>Asesora de Talento Humano del Directorio</b>	Mongelós González, Diana Leticia	
<b>Gerentes</b>		
<b>Gerente de Talento Humano</b>	-	Prieto de Zavala, Julia Elena
<b>Gerente de Legales</b>	-	Vázquez Benítez, Liz Raquel
<b>Fedatario Suplente</b>	Vázquez Benítez, Liz Raquel	-
<b>Fedatario Titular</b>	Murto de Méndez, Silvia	Murto de Méndez, Silvia
<b>Gerente de Riesgo</b>	Redes Florentin, Claudia Maria	Rey Fernández, Julio Daniel
<b>Gerente Comercial</b>	-	Torrents González, Carlos Hugo
<b>Gerente de Operaciones y Procesos</b>	Morel Miranda, Victor Javier	Morel Miranda, Victor Javier
<b>Gerente de Auditoria Interna</b>	Roberto, Waldo Emilio	Roberto, Waldo Emilio
<b>Gerente de Administración y Finanzas</b>	Yanho Cabañas, Rodrigo	Yanho Cabañas, Rodrigo
<b>Gerente de TI</b>	Franco Burgos, José Maria	Franco Burgos, José Maria
<b>Gerente Oficial de Cumplimiento</b>	Ocampos González, Guillermo Andrés	Ocampos González, Guillermo Andrés
<b>Gerente de Seguridad de la Información</b>	Melgarejo Rolón, Tomás Antonio	Talia Moreno, Alejandro Mateo
<b>Auditor Informatico</b>	Ferreira Ramirez, Paola Elizabeth	Ferreira Ramirez, Paola Elizabeth
<b>Gerencia de Negocios Fiduciarios</b>	Jara Román, Sonia Elizabeth	-
<b>Gerente de Contabilidad</b>	Sala Cardozo, José Augusto	-
<b>Gerente de Banca Privada</b>	Gómez Núñez Rodríguez Alcalá, Adriana	-
<b>Asesores Tributarios</b>	-	MERSAN Abogados
	KCI KRONAWETTER Consultoria Integral	KCI KRONAWETTER Consultoria Integral

CYCE CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos  
estados financieros con nuestro dictamen  
de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## C.) INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

## c.1) Valuación de la Moneda Extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del período, proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay:

Descripción	Monedas	31/12/2022	31/12/2021
Dólares estadounidenses	USD	Gs 7.345,93	Gs 6.885,79
Pesos Argentinos	ARP	Gs 41,57	Gs 67,01
Reales Brasileños	RS	Gs 1.405,70	Gs 1.230,53
Euros	EUR	Gs 7.822,68	Gs 7.805,73

## c.2) Posición en Moneda Extranjera

31/12/2022	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	78.762.410,55	578.510.027,047
Pasivos totales en moneda extranjera	-79.748.614,86	-585.827.742,355
<b>Posición comprada en moneda extranjera</b>	<b>(986.204,31)</b>	<b>(7.317.715,308)</b>
31/12/2021	Importe arbitrado a USD	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	65.886.452,30	453.646.439,086
Pasivos totales en moneda extranjera	-64.917.557,45	(447.008.667,916)
<b>Posición vendida en moneda extranjera</b>	<b>968.894,85</b>	<b>6.637.771,170</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por la Entidad según nota presentada al Banco Central del Paraguay, en cumplimiento de la Resolución N° 25 Acta N° 77 de fecha 28 de diciembre de 2011 que establece la libre elección del rango de posición según la categoría establecida en la citada Resolución que las entidades financieras eligen para su posición neta en cada ejercicio.

## c.3) Valores Públicos y Privados

31/12/2022	Capital Guaraníes	Interés Devengado Guaraníes	Saldo Guaraníes
Valores Públicos	3.010.000.000	3.924.250.449	6.934.250.449
Valores Privados	36.215.434.900	0	36.215.434.900
<b>TOTAL</b>	<b>39.225.434.900</b>	<b>3.924.250.449</b>	<b>43.149.685.349</b>
31/12/2021	Capital Guaraníes	Interés Devengado Guaraníes	Saldo Guaraníes
Valores Públicos	21.410.000.000	4.783.706.107	26.193.706.107
Valores Privados	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>21.410.000.000</b>	<b>4.783.706.107</b>	<b>26.193.706.107</b>

## c.4) Activos y Pasivos con Cláusula de Reajuste.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían activos ni pasivos con cláusulas de reajuste; excepto para los préstamos tomados con la Agencia Financiera de Desarrollo (A.F.D.), cuyos contratos estipulan cláusulas de reajustes de tasas de interés.

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## c.5) Cartera de Créditos

## Administración del riesgo de crédito:

El riesgo crediticio es controlado por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

## Criterios de clasificación y valuación:

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, y sus modificaciones y ampliaciones posteriores, para lo cual:

- los deudores han sido clasificados en los siguientes grupos: i) Grandes deudores; ii) Medianos y pequeños deudores; iii) Deudores personales de consumo o vivienda y iv) Microcréditos;
- los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo, con base en la mora y/o 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. Una norma modificatoria de la Resolución N° 1/2007 requiere que la categoría 1 se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (categorías 1, 1.a y 1.b);
- los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en la categoría "1" y categoría "2" de forma subjetiva han sido reconocidos como ingresos en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos con más de 60 días de atraso y/o vigentes clasificados en categoría "3" y superior, que han sido reconocidos como ganancia, han sido provisionados en su totalidad;
- se suspende el devengamiento de los intereses y el reconocimiento de las ganancias por valuación sobre créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías de riesgo "3" o superior y se reconocen como ganancias en el momento de su cobro, tal como se menciona en la nota f.1;
- los créditos se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora.
- se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera conforme a los criterios y parámetros establecidos por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, contemplando sus modificatorias y complementarias;
- se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera crediticia conforme a los criterios y parámetros establecidos por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007;
- se han constituido provisiones genéricas adicionales y
- 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.

## CRÉDITOS VIGENTES AL SECTOR FINANCIERO (en guaraníes)

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/12/2022					
1	133.656.600.243	-	0,00	-	133.656.600.243
1a	4.624.397.593	-	0,01	(23.121.983)	4.601.275.610
1b	0	-	1,50	-	0
2	0	-	5,00	-	0
3	0	-	25,00	-	0
4	0	-	50,00	-	0
5	0	-	75,00	-	0
6	0	-	100,00	-	0
<b>TOTAL VIG. SEC. FINANC.</b>	<b>138.280.997.836</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23.121.983)</b>	<b>138.257.875.853</b>
31/12/2021					
1	86.489.435.349	-	0,00	-	86.489.435.349
1a	0	-	1	-	0
1b	0	-	2	-	0
2	0	-	5	-	0
3	0	-	25	-	0
4	0	-	50	-	0
5	0	-	75	-	0
6	0	-	100	-	0
<b>TOTAL VIG. SEC. FINANC.</b>	<b>86.489.435.349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86.489.435.349</b>

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

**CRÉDITOS VIGENTES AL SECTOR NO FINANCIERO (en guaraníes)**

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/12/2022					
1	604.333.553.924	44.362.798.037	0%	-	604.333.553.924
1a	131.402.839.170	6.380.686.144	0,5%	(500.237.338)	130.902.601.832
1b	128.600.362.007	5.960.867.334	1,5%	(1.428.027.080)	127.172.334.927
2	16.010.814.718	2.250.057.700	5%	(793.239.982)	15.217.574.736
3	18.488.104.127	-	25%	(5.148.952.839)	13.339.151.288
4	328.416.088	-	50%	(164.365.280)	164.050.808
5	6.784.492	-	75%	(5.073.024)	1.711.468
6	16.427.770	-	100%	(16.427.771)	(1)
Previsiones Genericas	-	-		(10.456.576.309)	(10.456.576.309)
<b>TOTAL VIGENTES</b>	<b>899.187.302.296</b>	<b>58.954.409.215</b>		<b>(18.512.899.623)</b>	<b>880.674.402.673</b>

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/12/2021					
1	661.316.823.079	44.732.889.332	0%	-	661.316.823.079
1a	109.205.640.719	8.135.468.768	0,5%	(175.961.214)	109.029.679.505
1b	76.136.807.054	2.040.885.231	1,5%	(1.209.533.799)	74.927.273.255
2	20.543.632.725	-	5%	(1.065.534.718)	19.478.098.007
3	1.294.537.352	-	25%	(346.359.679)	948.177.673
4	140.639.887	-	50%	(72.072.250)	68.567.637
5	115.538.967	-	75%	(36.995.846)	78.543.121
6	980.786.683	-	100%	(980.786.683)	-
Previsiones Genericas	-	-		(15.783.799.853)	(15.783.799.853)
<b>TOTAL VIGENTES</b>	<b>869.734.406.466</b>	<b>54.909.243.331</b>		<b>(19.671.044.042)</b>	<b>850.063.362.424</b>

**CRÉDITOS VENCIDOS AL SECTOR NO FINANCIERO (en guaraníes)**

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/05/2022					
1	0	-	0%	-	-
1a	8.877.144	-	0,5%	(133.157)	8.743.987
1b	1.122.573.208	-	1,5%	(115.496.264)	1.007.076.944
2	6.090.781.191	904.110.923	5%	(971.461.723)	5.119.319.468
3	5.700.834.048	146.078.698	25%	(2.196.302.932)	3.504.531.116
4	6.003.375.390	169.183.447	50%	(3.287.136.805)	2.716.238.585
5	811.356.728	396.513.839	75%	(340.629.767)	470.726.961
6	2.963.963.214	581.441.618	100%	(2.384.532.256)	579.430.958
<b>TOTAL VENCIDOS</b>	<b>22.701.760.923</b>	<b>2.197.328.525</b>		<b>(9.295.692.904)</b>	<b>13.406.068.019</b>

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/12/2021					
1	99.396	-	0%	-	99.396
1a	0	-	0,5%	-	-
1b	296.908.219	-	1,5%	(40.402.940)	256.505.279
2	4.387.375.599	932.770.823	5%	(383.308.704)	4.004.066.895
3	6.602.956.451	296.402.315	25%	(1.724.328.506)	4.878.627.945
4	2.231.998.281	216.761.749	50%	(1.126.588.588)	1.105.409.693
5	2.915.118.045	84.146.076	75%	(2.040.272.723)	874.845.322
6	6.826.185.598	143.376.383	100%	(6.120.090.561)	706.095.037
<b>TOTAL VENCIDOS</b>	<b>23.260.641.589</b>	<b>1.673.457.346</b>		<b>(11.434.992.022)</b>	<b>11.825.649.567</b>

Observación: No se incluyen en los saldos de la cartera, las Contingencias de tarjetas de crédito, pero sí, sus provisiones correspondientes.

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## c.5a) Cartera Financiada con Recursos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) al 31 de diciembre de 2022 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021

Desde el año 2007 la Entidad ha recibido financiación de la AFD (ver Nota c.11). Los recursos han sido aplicados a la concesión de créditos, que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran clasificados según el siguiente detalle:

## Créditos Vigentes

31/12/2022					
Categoría 1 Gs.	Categoría 1a Gs.	Categoría 1b Gs.	Categoría 2 Gs.	Categoría 4 Gs.	Total Cartera AFD Gs.
46.223.834.199	1.584.610.108	780.047.802	159.408.451	-	48.747.900.560
31/12/2021					
Categoría 1 Gs.	Categoría 1a Gs.	Categoría 1b Gs.	Categoría 2 Gs.	Categoría 4 Gs.	Total Cartera AFD Gs.
13.434.199.849	591.504.940	785.762.299	178.149.758	296.882.608	15.286.499.454

## c.6) Previsiones Sobre Riesgos Directos y Contingentes

Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, de acuerdo a lo exigido por la Resolución N° 1, Acta N° 60, de fecha 28/09/2007, del Banco Central del Paraguay, y respectivas normas modificatorias y complementarias.

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 en las cuentas de provisiones, se resume como sigue ( en guaraníes ).

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Valuación Devaluación	Saldo Final
31/12/2022	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+E
Disponible	1.349.137	3.846.863			-	5.196.000
Créditos Vig. SF	-	282.309.700		258.843.399	344.318	23.121.983
Créditos Vig. SNF	19.671.044.041	92.723.839.815	8.098.922.983	85.628.807.327	154.253.933	18.512.899.613
Créditos Diversos	84.278.926	258.682.812	60.673.692	-	-	282.288.046
Créditos Vencidos	11.434.992.022	100.368.069.256	64.629.643.962	37.828.464.886	49.259.525	9.295.692.905
Inversiones	21.142.632.228	5.485.634.361	8.328.307.006	10.233.709.266	-	8.066.250.316
<b>TOTAL</b>	<b>52.334.296.354</b>	<b>199.122.382.806</b>	<b>81.117.547.643</b>	<b>133.949.824.878</b>	<b>203.857.776</b>	<b>36.185.448.864</b>
Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Valuación Devaluación	Saldo Final
31/12/2021	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+E
Disponible	1.349.137	-	-	-	-	1.349.137
Créditos Vig. SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vig. SNF	17.634.304.594	18.231.645.090	5.654.470.775	10.529.780.047	10.654.821	30.979.985.591
Créditos Diversos	109.468.397	105.000.000	130.189.471	-	-	344.657.868
Créditos Vencidos	12.795.239.901	131.208.088.070	22.101.877.821	110.453.559.957	12.898.171	55.638.747.664
Inversiones	40.073.791.655	9.692.422.734	27.157.565.919	1.413.796.415	52.219.827	75.457.764.066
<b>TOTAL</b>	<b>70.614.153.684</b>	<b>159.237.155.894</b>	<b>55.044.103.986</b>	<b>122.397.136.419</b>	<b>75.772.816</b>	<b>52.334.296.354</b>

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

La Entidad aplica los provisionamientos previstos por la Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28 de Septiembre de 2007, del Directorio del Banco Central del Paraguay,

Asimismo, se han constituido provisiones genéricas adicionales para créditos, al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 incluidas en el saldo de Provisiones para Créditos Vigentes Sector No Financiero.

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Previsiones Créditos Vigentes Sector No Financiero</b>		
Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/2007 Cartera Vigente	8.056.323.305	3.887.244.189
Previsiones Genéricas 0,75%	6.784.576.309	6.582.799.853
Previsiones Genéricas Voluntarias	3.672.000.000	9.201.000.000
	<b>18.512.899.614</b>	<b>19.671.044.042</b>
<b>Previsiones Créditos Vencidos</b>		
Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/2007 Cartera Vencida	9.295.692.905	11.434.992.022
	<b>9.295.692.905</b>	<b>11.434.992.022</b>
<b>Total Gral. Provisiones para Cartera de Créditos</b>	<b>27.808.592.519</b>	<b>31.106.036.064</b>

## c.7) Inversiones (en guaraníes)

Representa la tenencia de bienes no aplicados al giro de la Entidad. Los mismos se hallan valuados al menor valor entre costo y mercado; de acuerdo con lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del 28/09/2007 del Banco Central del Paraguay.

Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
<b>31/12/2022</b>			
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	80.342.944.079	(1.230.498.924)	79.112.445.155
Derechos Fiduciarios	12.087.827.803	(6.835.751.392)	5.252.076.411
Participación en otras sociedades (Nota b.4)	89.290.036.024	-	89.290.036.024
Inversiones especiales	2.466.602.784	-	2.466.602.784
<b>TOTAL</b>	<b>184.187.410.690</b>	<b>(8.066.250.316)</b>	<b>176.121.160.374</b>
Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
<b>31/12/2021</b>			
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	19.140.336.053	(5.321.859.279)	13.818.476.774
Derechos Fiduciarios	16.677.603.348	(15.820.772.949)	856.830.399
Participación en otras sociedades (Nota b.4)	14.774.010.000	-	14.774.010.000
Inversiones especiales	4.331.483.147	-	4.331.483.147
<b>TOTAL</b>	<b>54.923.432.548</b>	<b>(21.142.632.228)</b>	<b>33.780.800.320</b>

CYOE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## c.8) Bienes de Uso (en guaraníes)

Concepto	Tasa de Depreciación en % anual	Valor de Costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable Neto de Depreciación
31/12/2022				
<b>Propios</b>				
- Inmuebles -Terrenos		-	-	-
- Inmuebles - Edificios	3	4.643.281.391	-	4.643.281.391
- Muebles y útiles e instalaciones	20	3.816.366.139	(378.270.380)	3.438.095.759
- Equipos de Informática	50	2.563.516.154		2.563.516.154
- Material de transporte	20	1.946.999.491		1.946.999.491
- Maquinarias	10	41.584.112.150		41.584.112.150
<b>TOTAL</b>		<b>54.554.275.325</b>	<b>(378.270.380)</b>	<b>54.176.004.945</b>
31/12/2021				
<b>Propios</b>				
- Inmuebles -Terrenos	0	-	-	-
- Muebles y útiles e instalaciones	10	15.515.370.059	(10.746.020.048)	4.769.350.011
- Equipos de Informática	10	9.248.418.456	(8.683.173.601)	565.244.855
- Material de transporte	20	150.689.349	(150.689.349)	0
<b>TOTAL</b>		<b>24.914.477.864</b>	<b>(19.579.882.998)</b>	<b>5.334.594.866</b>

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del período, se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. El monto neto del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad. 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 en el período en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de la incorporación al Patrimonio de la entidad mediante cargos mensuales a resultados sobre base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil, aplicando las tasas determinadas por la Ley N° 125/91 y sus modificaciones en la Resolución 77/2020 y de conformidad a la Ley N° 6380/2019)

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar gastos  
estados financieros con nuestro dictámen  
de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## c.9) Cargos Diferidos e Intangibles (en guaraníes)

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumento	Amortizaciones	Total
31/12/2022				
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP	5.120.607.340	0	(2.764.811.921)	2.355.795.419
Mejoras e Instalaciones en inmuebles arrendados	7.264.806.528	5.166.125.699	(1.235.319.986)	11.195.612.241
Bienes Intangibles - Sistemas	19.534.085.685	39.719.613.178	(6.684.014.772)	52.569.684.091
Material de escritorio y Otros	1.410.155.462	482.230.407	-	1.892.385.869
<b>TOTAL</b>	<b>33.329.655.015</b>	<b>45.367.969.284</b>	<b>(10.684.146.679)</b>	<b>68.013.477.620</b>
31/12/2021				
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP	5.113.690.558	1.415.898.302	(1.408.981.520)	5.120.607.340
Mejoras e Instalaciones en inmuebles arrendados	1.892.083.529	5.756.949.546	(384.226.547)	7.264.806.528
Bienes Intangibles - Sistemas	1.601.647.926	18.734.591.460	(802.153.701)	19.534.085.685
Material de escritorio y Otros	1.503.289.003	98.979.733	(192.113.274)	1.410.155.462
<b>TOTAL</b>	<b>10.110.711.016</b>	<b>26.006.419.041</b>	<b>(2.787.475.042)</b>	<b>33.329.655.015</b>

## c.10) Pasivos Subordinados

Al 31 de diciembre de 2022 en el rubro obligaciones de pago subordinado incluye el saldo de Gs. 36.729.650.000 de bonos emitidos en circulación.  
Al 31 de diciembre de 2021 no existen pasivos subordinados.

Serie	Monto emitido y colocado en USD (*)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo adeudado al 31/12/2022	Equivalente GS al 31/12/2022	Saldo adeudado al 31/12/2021
1/PYELC01F3804	1.500.000	23/8/2022	20/8/2027	6,5%	1.500.000	11.018.895.000	0
2/PYELC02F3811	1.000.000	23/8/2022	17/8/2028	6,8%	1.000.000	7.345.930.000	0
3/PYELC03F3901	1.500.000	31/8/2022	27/8/2028	6,5%	1.500.000	11.018.895.000	0
4/PYELC04F3918	1.000.000	31/8/2022	24/8/2028	6,8%	1.000.000	7.345.930.000	0
<b>TOTAL</b>					<b>5.000.000</b>	<b>36.729.650.000</b>	<b>0</b>

(\*) Por acta de Asamblea N° 77 de fecha 18 de octubre de 2021 se aprobó el programa de Emisión Global por USD 15.000.000 de Bonos Subordinados.  
En Agosto 2022 la Comisión Nacional de Valores del Paraguay (CNV), mediante Resolución N° 084\_05082022, reglamenta la emisión de títulos de deuda bajo el esquema de "Programa de emisión Global". Se entiende por "Programa de emisión global" la emisión mediante la cual una Entidad estructura con cargo a un monto global, la realización de varias emisiones a través de Series.

## c.11) Otras Instituciones Financieras (en guaraníes)

Concepto	Saldo Capital 2022	Saldo Capital 2021
Banco Nacional de Fomento	50.056.685.000	48.428.950.000
Invest in visions GMBH	41.629.385.310	-
Agencia Financiera de Desarrollo	39.657.383.703	44.309.023.944
Banco Continental S.A.E.C.A	35.062.500.000	17.152.829.245
Banco Basa S.A.	22.500.000.000	-
Banco Itaú S.A.	5.876.744.000	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A	5.261.400.000	-
Operaciones pendientes de Compensación - ATM	1.932.399.959	1.929.199.193
EMF Microfinance Fund AGMVK	-	20.657.370.000
Banco BBVA- GNB EN PROCESO DE FUSIÓN	-	353.333.335
<b>Total</b>	<b>201.976.497.972</b>	<b>132.830.705.717</b>

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## c.12) Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

En general no existen bienes de disponibilidad restringida, con excepción de:  
1) Encajes Legales

El Saldo al 31/12/2022 de la cuenta "Banco Central del Paraguay" dentro del rubro Disponible, incluye Gs. 49.196.541.880 y al 31/12/2021 Gs. 57.519.243.571 que corresponden a depósitos mantenidos en carácter de encajes legales. Además en encajes legales especiales al 31/12/2022 Gs. 992.843.020 y al 31/12/2021 Gs. 527.782.885 en carácter de encajes especiales.

2. No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio, ni restricciones del derecho de propiedad.

## c.13) Garantías otorgadas respecto a Pasivos

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021 la entidad ha endosado pagarés correspondientes a créditos Vigentes del Sector No Financiero, a favor de AFD y CDA comprados a favor de FINEXPAR S.A.E.C.A. Con respecto a Otros Pasivos, al 31 de Diciembre de 2022 existen operaciones de Reporto con bonos del tesoro y bonos privados.

## c.14) Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus vencimientos (en miles de guaraníes)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento al 31/12/2022					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	Desde 181 hasta 1 año	Desde 366 hasta 1096 días	Más 3 años	Total Gral.
Créditos Vigentes Sector Financiero	-	67.768.855	210.895	25.826.760	44.451.368	138.257.878
Créditos Vigentes Sector No Financiero (*)	-	56.085.434	126.194.732	347.809.655	350.584.583	880.674.403
<b>Total de Créditos Vigentes</b>	-	<b>123.854.289</b>	<b>126.405.626</b>	<b>373.636.414</b>	<b>395.035.951</b>	<b>1.018.932.281</b>
Obligaciones Sector Financiero	20.070.290	85.918.135	-	179.575.081	139.602.015	425.165.521
Obligaciones Sector No Financiero (**)	139.751.768	2.305.128	10.449.973	527.362.871	441.317.883	1.121.187.624
<b>Total Obligaciones</b>	<b>159.822.058</b>	<b>88.223.264</b>	<b>10.449.973</b>	<b>706.937.951</b>	<b>580.919.898</b>	<b>1.546.353.145</b>

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento al 31/12/2021					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	Desde 181 hasta 1 año	Desde 366 hasta 1096 días	Más 3 años	Total Gral.
Créditos Vigentes Sector Financiero	-	41.154.226	4.061.913	3.553.219	37.720.077	86.489.435
Créditos Vigentes Sector No Financiero (*)	-	35.699.518	205.356.466	324.236.701	284.770.678	850.063.362
<b>Total de Créditos Vigentes</b>	-	<b>76.853.744</b>	<b>209.418.380</b>	<b>327.789.920</b>	<b>322.490.754</b>	<b>936.552.798</b>
Obligaciones Sector Financiero	31.045.277	44.019.626	31.937.333	145.646.865	48.078.520	300.727.621
Obligaciones Sector No Financiero (**)	170.113.436	3.837.953	183.366	374.372.899	225.191.214	773.698.869
<b>Total Obligaciones</b>	<b>201.158.714</b>	<b>47.857.579</b>	<b>32.120.700</b>	<b>520.019.764</b>	<b>273.269.734</b>	<b>1.074.426.491</b>

(\*) Incluyen provisiones

(\*\*) Estas obligaciones están constituidas por depósitos a la vista y a plazo.

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## c.15) Concentración de la Cartera Activa y Pasiva por cantidad de clientes (en miles de guaraníes)

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Activa al 31/12/2022			
	Vigente	%	Vencida	%
10 Mayores Deudores	2.938.173	0,33%	7.394.846	32,47
50 Mayores Deudores subsiguientes	8.526.063	0,95%	6.452.930	28,33
100 Mayores Deudores subsiguientes	20.024.133	2,23%	4.508.073	19,79
Otros deudores subsiguientes	867.698.934	96,50%	4.419.039	19,40
<b>TOTAL (*)</b>	<b>899.187.302</b>	<b>100%</b>	<b>22.774.888</b>	<b>100</b>

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Activa al 31/12/2021			
	Vigente	%	Vencida	%
10 Mayores Deudores	224.483.487	26%	4.328.001	18,58
50 Mayores Deudores subsiguientes	323.839.424	37%	5.301.911	22,76
100 Mayores Deudores subsiguientes	113.387.374	13%	3.970.568	17,05
Otros deudores subsiguientes	208.024.120	24%	9.693.995	41,61
<b>TOTAL (*)</b>	<b>869.734.405</b>	<b>100%</b>	<b>23.294.475</b>	<b>100</b>

(\*) Incluye deudores por productos financieros devengados, ganancias por valuación en suspenso y operaciones a liquidar/reporto, antes de provisiones

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Pasiva al 31/12/2022			
	Ahorros	%	CDA	%
10 Mayores depositantes	30.346.417	21%	280.465.491	26,10
50 Mayores depositantes subsiguientes	38.389.791	27%	254.908.458	23,72
100 Mayores depositantes subsiguientes	22.178.103	15%	154.650.146	14,39
Otros depositantes subsiguientes	52.405.033	37%	384.579.346	35,79
<b>TOTAL</b>	<b>143.519.345</b>	<b>100%</b>	<b>1.074.603.441</b>	<b>100</b>

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Pasiva al 31/12/2021			
	Ahorros	%	CDA	%
10 Mayores depositantes	79.129.135	42%	196.783.290	27,94
50 Mayores depositantes subsiguientes	37.016.146	20%	173.118.260	24,58
100 Mayores depositantes subsiguientes	21.469.624	11%	114.366.834	16,24
Otros depositantes subsiguientes	50.638.453	27%	220.016.162	31,24
<b>TOTAL</b>	<b>188.253.358</b>	<b>100%</b>	<b>704.284.546</b>	<b>100</b>

c.16) Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas (en miles de Guaraníes)  
En miles de Guaraníes

## -Activos

Al 31 de Diciembre de 2022	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Creditos Vigentes (a)	47.110.454	-	47.110.454
Contingencias Crediticias	1.162.720	-	1.162.720
<b>TOTAL</b>	<b>48.273.174</b>	<b>-</b>	<b>48.273.174</b>

Al 31 de Diciembre de 2021	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Creditos y Contingencias	22.955.474	-	22.955.474
Creditos Diversos	999.295	-	999.295
Creditos Vencidos	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>23.954.769</b>	<b>-</b>	<b>23.954.769</b>

(a) Los créditos vigentes no incluyen intereses devengados

## -Pasivos

Concepto	Saldo al 31 de Diciembre de 2022	Saldo al 31 de Diciembre 2021
Obligaciones - Sector No Financiero	22.259.937	24.402.000

## c.17) Créditos Diversos

Concepto	Saldo al 31 de Diciembre 2022	Saldo al 31 de Diciembre 2021
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	221.665.349.654	10.967.483.810
Impuesto Al Valor Agregado - a Deducir	21.638.994.882	471.737.410
Cargos Pagados por Anticipado	14.523.819.245	1.874.019.053
Deudores por Venta a Plazo	13.277.456.125	-
Wester Union Pagos	9.276.917.365	5.676.315.405
Diversos Residentes	6.866.767.297	6.983.820.321
Anticipo de Impuestos Nacionales	2.086.423.655	4.061.062.451
Bocas de Cobro	1.755.288.855	493.490.767
Cobros Pendientes CNB	1.336.867.248	3.867.105.537
(Provisiones)	-282.288.046	-84.278.926
Valores en Tránsito en Moneda Cambios	-	10.014.623.733
Gastos a Recuperar	-	3.271.023.082
<b>Total</b>	<b>292.145.596.280</b>	<b>47.596.402.643</b>

## c.18) Otros hechos que por su importancia justifiquen su exposición

No Existen.

GYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESA

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de legitimar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada.

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## D) PATRIMONIO

## d.1) Evolución del Patrimonio (en guaraníes)

CONCEPTO	Saldo al 31/12/2021	Movimientos		Saldo al 31/12/2022
		Aumento	Disminución	
Capital integrado	97.272.000.000	3.402.000.000	-	100.674.000.000
Primas de Emisión	1.953.371	-	-	1.953.371
Aportes No Capitalizados	9.392.000.000	53.652.000.000	(3.402.000.000)	59.642.000.000
Reserva de Revalúo	8.687.383.410	-	-	8.687.383.410
Reserva Legal	27.011.794.444	7.777.292.273	-	34.789.086.717
Resultados del ejercicio	14.576.417.821	14.629.687.409	(14.576.417.821)	14.629.687.409
<b>TOTAL Patrimonio Neto</b>	<b>156.941.549.046</b>	<b>79.460.979.682</b>	<b>(17.978.417.821)</b>	<b>218.424.110.907</b>

## E) INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

## e.1) Líneas de Crédito (en guaraníes)

Líneas de crédito	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
Líneas de créditos acordadas	-	-
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas de crédito	10.742.814.236	8.407.577.284
<b>TOTAL</b>	<b>10.742.814.236</b>	<b>8.407.577.284</b>

## e.2) Cuentas de Orden (en guaraníes)

Concepto	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
Garantías	943.451.234.224	1.128.397.863.266
Otras Cuentas de Orden Deudoras	52.108.718.986	29.007.891.208
Deudores Incobrables	-	14.215.576.111
Posición de Cambios	7.244.587.827	9.709.666.528
Venta y Cesión de Cartera	288.578.250.096	96.314.125.589
Previsiones a Constituir s/Créditos por Med Excepcional 20	-	901.202.198
<b>TOTAL</b>	<b>1.291.382.791.133</b>	<b>1.278.546.324.900</b>

## F) IMPUESTO A LA RENTA DE ACTIVIDADES COMERCIALES, INDUSTRIALES Y DE SERVICIOS

## f.1) Reconocimiento de las ganancias y pérdidas

La entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del BCP, de fecha 28 de setiembre de 2007:

- los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos clasificados en categorías "3", "4", "5", y "6"
- las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos
- las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo
- las ganancias a realizar y por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y
- ciertas comisiones por servicios bancarios

El plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de Resultados del ejercicio sin afectar a las cuentas del patrimonio neto de la entidad.

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## f.2) Diferencias de Cambios en monedas extranjeras

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en la línea del Estado de Resultado denominadas " Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera" y su resultado se expone a continuación:

Concepto	Guaraníes	
	31/12/2022	31/12/2021
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	354.083.962.328	250.661.146.551
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(312.413.409.746)	(244.576.973.540)
<b>Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - ganancia</b>	<b>41.670.552.582</b>	<b>6.084.173.011</b>
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	483.339.082.546	688.908.376.941
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(525.616.139.372)	(692.398.868.910)
<b>Diferencia de cambio neto sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera - pérdida</b>	<b>(42.277.056.826)</b>	<b>(3.490.491.969)</b>
<b>Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(606.504.244)</b>	<b>2.593.681.042</b>

## f.3) Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud a lo dispuesto por la ley N° 2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el BCP al 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera.

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre 2022 y 2021, asciende a Gs. 4.917.371.289 y

3.870.776.971 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos Generales".

## f.4) Impuesto a la renta empresarial

El impuesto a la renta corriente que se carga al resultado del ejercicio a la tasa 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

La distribución de las utilidades en efectivo está sujeta a una retención en concepto de impuesto a los dividendos y utilidades del 15% en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior y gravada con una tasa de impuesto del 8% para los accionistas domiciliados en el territorio nacional.

CYCE-CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## f.5) Utilidad por acción Ordinaria

La utilidad neta por acción atribuible a los accionistas ordinarios se determina sobre la utilidad neta del ejercicio después de deducir los dividendos asignables a las acciones preferidas, si los hubiere, con relación al promedio ponderado de acciones ordinarias y fundadoras en circulación durante el ejercicio.

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Utilidad neta del ejercicio	14.629.687.411	14.576.417.822
<u>Menos</u>		
Dividendos por acciones preferidas Nominativas Clase "A"	-	-
<b>Base para la determinación utilidad neta por acción ordinaria</b>	<b>14.629.687.411</b>	<b>14.576.417.822</b>
Cantidad de acciones ordinarias en circulación promedio ponderado (*)	99.789	91.698
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>	<b>146.607</b>	<b>158.961</b>

(\*) Considera acciones ordinarias de voto simple y fundadoras de voto múltiple. Ver nota b.5)

## G) Hechos posteriores al cierre del ejercicio

A partir del 13 de febrero del 2023, la entidad obtuvo aprobación para la habilitación del Departamento de Negocios Fiduciarios según Nota SB. SG. N° 00030/2023.

## H) Efectos Inflacionarios

No se han efectuado ajustes por inflación con excepción en lo mencionado en la nota b.2.

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

**I) Gestión de Riesgos**

Los principales riesgos administrados por la Entidad para el logro de sus objetivos son los siguientes:

**i.1) Riesgo de crédito**

La gestión de riesgos tiene como objetivo garantizar la correcta evaluación, concesión, administración y recuperación de cada crédito. En todas las políticas, criterios, procedimientos y controles implementados se observa lo establecido en la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 1, acta 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores, siendo las principales: basar cada concesión en la viabilidad económica de la actividad del cliente o la empresa y/o en la capacidad del prestatario de generar recursos suficientes que aseguren razonablemente la recuperación del crédito en el plazo pactado, establecer niveles de aprobación según riesgo máximo a asumir y condiciones de cada operación e incorporar alertas tempranas para detectar posibles deterioros de clientes fuera de la Entidad y su correspondiente seguimiento. Para su ejecución se cuenta con una estructura que permite gestionar de manera adecuada cada una de las etapas del ciclo de vida del crédito.

**i.2) Riesgo de mercado**

Representa la posibilidad de pérdida financiera por la variación de precios, tasas de interés y/o tipos de cambio en la medida en que las carteras activas y pasivas presenten descalces de plazos, monedas, etc.

Para mitigar y controlar este riesgo, la Entidad cuenta con un área de gestión de riesgos totalmente independiente, y con políticas y procedimientos acordados, que contribuyen con la correcta administración del riesgo y con el cumplimiento de las exigencias regulatorias establecidas en la Resolución N° 2 Acta N° 53 de fecha 11 de septiembre del 2009.

Los resultados de la gestión del riesgo son periódicamente comunicados al Comité de Riesgo Integral (CRI).

**a) Tipo de Cambio**

La Entidad utiliza la metodología VaR (Value at Risk) para la medición de la exposición a las variaciones del tipo de cambio. El Área de Riesgos calcula en forma diaria la eventual pérdida por variaciones del tipo de cambio en función a las posiciones en moneda extranjera. Así mismo, se cuenta con límites prudenciales para las posiciones en moneda extranjera que son monitoreados periódicamente.

**b) Tipo de tasa de interés**

La Entidad lleva un control mensual de la estructura de activos y pasivos sensibles a reajustes de tasa de interés en sus diferentes plazos.

**i.3) Riesgo de liquidez**

Con relación a la gestión de la liquidez la Gerencia de Administración y Finanzas, realiza la administración adecuada y eficiente de los recursos, alineados al apetito de riesgo de la financiera y cumpliendo con las políticas establecidas. La Gerencia de Riesgo ejecuta el monitoreo de los indicadores de riesgos de liquidez, llevando en paralelo un control independiente de estos indicadores tanto en moneda local y extranjera, informando periódicamente al Comité de Riesgo Integral (CRI) el resultado de los controles.

Entre los controles de liquidez definidos por la Entidad se encuentran el análisis de brechas o GAPs, VaR de liquidez, back testing, stress testing y otros indicadores tales como el buffer o colchón de liquidez, liquidez de corto plazo (capacidad de la Entidad para afrontar las obligaciones registradas en un horizonte de 30 días), liquidez acida (capacidad de la Entidad para afrontar las obligaciones registradas en un horizonte de 365 días) y límites de concentración de los depósitos.

CYCE CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

13 FEB 2023


Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha arriba mencionada

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

## i.4) Riesgo Operacional

La Entidad cuenta con una unidad especializada en riesgo operacional, cuyos principales objetivos son los identificar, evaluar, dar seguimiento, controlar y mitigar los riesgos operativos críticos generados en alguno de los factores de riesgo operacional (Personas, Procesos, Tecnología, Físicos y Externos), administrarlos de forma eficiente, así como mitigar los eventos de riesgos operacionales, contribuyendo a prevenir y disminuir la ocurrencia de futuras pérdidas asociadas.


Para una adecuada gestión del riesgo operativo de la entidad se utilizan dos enfoques de gestión que se divide en la Gestión Cualitativa y la Gestión Cuantitativa. La Gestión Cualitativa está basada en evaluaciones de los procesos realizadas por los dueños del proceso con asistencia del área de riesgo operacional y la Gestión Cuantitativa basada principalmente en la atención de los eventos de riesgo operacional que ocurren en la entidad, el mismo es gestionado por el área de riesgo operacional a través de la Matriz de Riesgo Integral. Todo esto de acuerdo a lo estipulado en la Resolución N° 4 del 27 de diciembre del 2012 de Gestión de Riesgo Operacional.



José Sala  
Gerente de Contabilidad



Luis Linares  
Gerente General



Carlos Carvalho  
Presidente



Pablo Debuchy  
Síndico



Dr. Ángel Devaca Pavón, Socio

CYCE – CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

Firmado al solo efecto de identificar estos estados financieros con nuestro dictamen de fecha 13 de Febrero de 2023

**DICTAMEN DEL SÍNDICO****Señores****Financiera ueno S.A.E.C.A**

He examinado los estados financieros de Financiera ueno S.A.E.C.A., que conforman el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. El examen fue practicado de acuerdo con las disposiciones del artículo 1.124 del Código Civil y normas generalmente aceptadas.

En mi opinión, los Estados Contables que se acompañan, expresan razonablemente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y los Resultados de sus operaciones a dicha fecha.

Asunción – Paraguay  
Febrero de 2023



**PABLO DEBUCHY**  
SÍNDICO