

## **B. Estados Financieros Básicos**

- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Resultados
- Estado de Variación del Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Contables



**FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
Presentado en forma comparativa con el año anterior  
(Expresado en Guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponible</b>		<b>163.945.645.006</b>	<b>127.349.281.068</b>
Caja		5.106.606.114	3.407.211.917
Banco Central del Paraguay	c.2	145.409.920.490	108.603.882.568
Otras instituciones financieras (Disponible)		13.397.399.121	15.310.175.360
Cheques para compensar		31.719.281	28.011.223
<b>Valores Públicos</b>	c.3	<b>4.975.383.808</b>	<b>9.815.833.581</b>
<b>Créditos Vigentes por Intermediación Financiera -Sector Financiero</b>	c.5.1	<b>6.715.020.536</b>	<b>153.463.015.295</b>
Otras instituciones financieras (SF)		6.614.980.946	151.911.141.745
Productos financieros devengados (SF)		100.039.590	1.551.873.550
<b>Créditos Vigentes por Intermediación Financiera -Sector No Financiero</b>	c.5.2	<b>1.482.062.224.908</b>	<b>889.928.311.752</b>
Préstamos SNF		1.468.938.982.840	878.177.686.807
Deudores por productos financieros devengados SNF		37.863.773.638	26.874.570.119
(Ganancias por Valuac.en Suspensio) SNF		-	-
(Previsiones SNF)	c.6	(24.740.531.570)	(15.123.945.174)
<b>Créditos Diversos</b>		<b>49.566.389.809</b>	<b>32.853.598.519</b>
Créditos Diversos		49.676.211.775	32.910.075.287
(Previsiones Créditos Diversos)	c.6	(109.821.966)	(56.476.768)
<b>Créditos Vencidos por Intermediación Financiera</b>	c.5.3	<b>14.333.537.493</b>	<b>7.704.061.442</b>
Sector no financiero		10.989.231.977	3.947.521.286
Créditos morosos		22.446.940.103	13.365.418.334
(Ganancias por Valuac.en Suspensio) SNF.		(70.286.712)	(800.498.943)
Productos financieros devengados		2.201.493.204	1.013.393.709
(Previsiones VSNF)	c.6	(21.233.841.079)	(9.821.772.944)
<b>Inversiones</b>	c.7	<b>34.589.635.997</b>	<b>28.364.117.176</b>
Otras inversiones		34.948.964.246	28.804.229.769
(Previsiones Inversiones)	c.6	(359.328.249)	(440.112.593)
<b>Bienes de Uso - Anexo</b>		<b>23.202.546.199</b>	<b>15.892.537.884</b>
<b>Cargos Diferidos</b>	c.8	<b>18.762.990.999</b>	<b>9.969.469.561</b>
<b>Total del activo</b>		<b>1.798.153.374.755</b>	<b>1.275.340.226.278</b>

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

Edgar Ramirez  
Contador General

Hugo Fernández  
Síndico Titular


John Matthias Gaona  
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



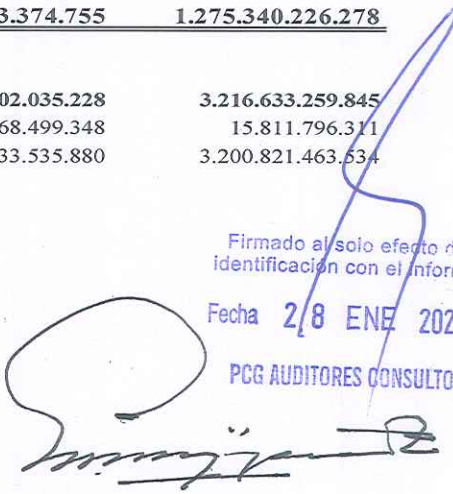
**FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**Presentado en forma comparativa con el año anterior**  
(Expresado en Guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero</b>	c.12	<b>397.030.438.164</b>	<b>163.924.983.375</b>
Otras instituciones financieras (OSF)		98.094.816.463	48.852.745.952
Préstamos de entidades financieras		294.547.908.727	112.155.876.295
Acreedores por cargos financieros devengados (OSF)		4.387.712.974	2.916.361.128
<b>Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector No Financiero</b>	c.12	<b>1.240.585.799.521</b>	<b>974.025.630.628</b>
Depósitos - Sector privado		1.127.435.220.357	852.042.164.533
Depósitos - Sector público		-	-
Obligaciones o Debentures y Bonos Emitidos		96.401.060.000	110.401.760.000
Acreedores por cargos financieros devengados (OSNF)		16.749.519.164	11.581.706.095
<b>Obligaciones Diversas</b>		<b>12.749.835.263</b>	<b>6.428.140.013</b>
Acreedores fiscales y sociales		2.920.444.423	3.368.080.618
Acreedores sociales		157.051.707	153.868.438
Otras obligaciones diversas		9.672.339.133	2.906.190.957
<b>Provisiones y Previsiones</b>		<b>0</b>	<b>304.487.812</b>
<b>Total del pasivo</b>		<b>1.650.366.072.948</b>	<b>1.144.683.241.828</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Integrado</b>		<b>107.040.260.000</b>	<b>100.000.000.000</b>
<b>Adelantos Irrev. A Cuenta de Integracion Capital</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>3.117.729.618</b>	<b>3.117.729.618</b>
<b>Reservas</b>		<b>19.535.958.977</b>	<b>17.535.135.013</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>18.093.353.212</b>	<b>10.004.119.819</b>
<b>Total del patrimonio</b>		<b>147.787.301.807</b>	<b>130.656.984.450</b>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<b>1.798.153.374.755</b>	<b>1.275.340.226.278</b>
<b>Cuentas de Contingencia y de Orden</b>		<b>5.483.702.035.228</b>	<b>3.216.633.259.845</b>
Cuentas de contingencia		20.568.499.348	15.811.796.311
Cuentas de orden		5.463.133.535.880	3.200.821.463.534

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernandez  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de  
Fecha **2/8 ENE 2022**  
PCG AUDITORES CONSULTORES



**FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
Presentado en forma comparativa con el año anterior


	<u>Nota</u>	<u>Nota</u>	Diciembre 2021	Diciembre 2020
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>			<b>144.296.065.408</b>	<b>103.985.813.396</b>
Por créditos vigentes - sector financiero			4.575.440.342	4.275.603.922
Por créditos vigentes - sector no financiero			130.851.426.243	93.843.130.572
Por créditos vencidos			8.078.393.074	4.960.243.691
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos			790.805.749	906.835.211
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>			<b>(91.355.275.542)</b>	<b>(64.296.504.369)</b>
Por obligaciones - sector financiero			(15.317.769.241)	(9.323.646.967)
Por obligaciones - sector no financiero			(76.037.506.301)	(54.972.857.402)
Por valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (pérdida)	e.2	14	-	-
Diferencias de cotización de val. publicos y privados			-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES</b>			<b>52.940.789.866</b>	<b>39.689.309.027</b>
<b>PREVISIONES</b>			<b>(21.131.393.947)</b>	<b>(12.067.945.952)</b>
Perdidas por incobrabilidad.			(84.646.571.269)	(120.033.006.652)
Desafectación de provisiones			63.515.177.322	107.965.060.700
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES</b>			<b>31.809.395.919</b>	<b>27.621.363.075</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>			<b>1.301.929.575</b>	<b>6.984.224.593</b>
Ganancias por servicios			1.301.929.575	6.984.224.593
Pérdidas por servicios			-	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>			<b>33.111.325.494</b>	<b>34.605.587.668</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>			<b>197.062.031.919</b>	<b>55.679.509.942</b>
Ganancias por créditos diversos			716.063.789	5.563.636.701
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	e.2	14	169.329.475.245	44.853.857.884
Rentas			1.233.213.806	1.528.019.358
Otras ganancias diversas			25.783.279.079	3.733.995.999
<b>OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS</b>			<b>(211.468.949.412)</b>	<b>(80.584.349.897)</b>
Retribución al personal y cargas sociales			(22.711.133.887)	(16.916.862.697)
Seguros			(342.126.773)	(332.741.612)
Depreciaciones de bienes de uso			(1.929.696.516)	(762.361.693)
Amortizaciones de cargos diferidos			(1.422.057.824)	(1.357.747.165)
Otras pérdidas operativas			(16.195.770.751)	(11.460.105.457)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (OPC)	e.2		(168.868.163.661)	(49.754.531.273)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>			<b>18.704.408.001</b>	<b>9.700.747.713</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>			<b>1.489.416.238</b>	<b>1.284.561.418</b>
Ganancias extraordinarias			1.515.620.484	1.289.236.215
Pérdidas extraordinarias			(26.204.246)	(4.674.797)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>20.193.824.239</b>	<b>10.985.309.131</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>(2.100.471.027)</b>	<b>(981.189.313)</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS</b>			<b>18.093.353.212</b>	<b>10.004.119.819</b>

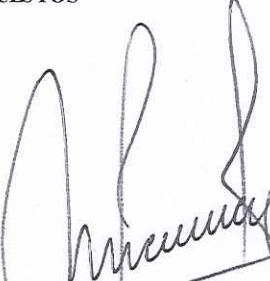
Firma de su identificación con el informe de

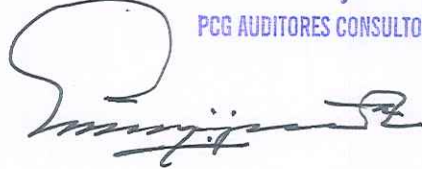
Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente

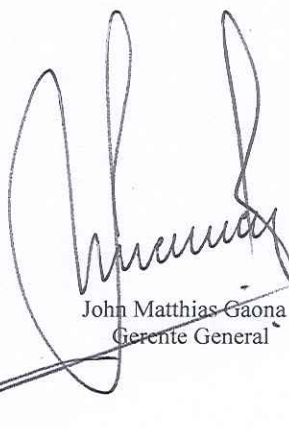


**FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**Presentado en forma comparativa con el año anterior**  
(Expresado en Guaraníes)

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingresos por intereses	144.296.065.408	103.985.813.396
Intereses pagados	-91.355.275.542	-64.296.504.369
Ingresos netos por servicios varios	1.301.929.575	6.984.224.593
Ingresos por créditos diversos	716.063.789	5.563.636.701
Pagos efectuados a proveedores y empleados	-21.979.724.712	-16.916.862.697
Otros ingresos operativos	28.532.113.369	6.551.251.572
Otras pérdidas operativas	-16.564.101.770	-17.725.221.550
Result. en operac. antes de los cambios de activos y pasivos operativos	44.947.070.117	24.146.337.646
Variaciones en Activos y Pasivos		
Valores Públicos	4.840.449.773	768.902.871
Créditos por intermediación financiera	-473.146.788.395	-331.554.355.185
Créditos diversos	-16.712.791.290	-28.549.811.232
Cargos diferidos	-10.215.579.262	-8.572.302.841
Obligaciones por intermediación financiera	499.665.623.682	401.548.785.856
Obligaciones diversas	6.321.695.250	2.796.870.249
Provisiones y provisiones	-3.136.368.014	-981.189.312
Flujo Neto de caja de actividades operativas	52.563.311.861	59.603.238.052
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Ventas de bienes adquiridos en recuperación de créditos	-6.225.518.821	3.733.078.225
Ganancias Inversiones	0	0
Adquisición de bienes de uso en el año	-9.239.704.831	-2.160.033.929
Flujo neto de caja de actividades de inversión	-15.465.223.652	1.573.044.296
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Distribución de utilidades	-963.200.000	-7.826.981.824
Adelantos Irev. A Cuenta de Integracion Capital	164.145	25.000.000.000
Flujo neto de caja de actividades financieras	-963.035.855	17.173.018.176
(Disminución) / Incremento neto de caja	36.135.052.354	78.349.300.524
Diferencia de cambio	461.311.584	1.027.026.295
Caja al principio del año	127.349.281.068	47.972.954.249
Caja al final del año	163.945.645.006	127.349.281.068

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernandez  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de  
Fecha 28 ENE 2022  
POG AUDITORES CONSULTORES  
  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente




**FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
Presentado en forma comparativa con el año anterior  
(Expresado en Guaraníes)


	Capital Integrado	Adelantos Irrevocables a Cta Integ. Capital	Ajustes al Patrimonio (Reserva de revaluó)	Reservas	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	75.000.000.000	-	3.117.729.618	15.578.388.821	-	10.059.169.140	103.755.287.579
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	(275.441.124)	(275.441.124)
Adelantos Irrev. A Cuenta de Integración Capital	25.000.000.000	-	-	-	-	0	25.000.000.000
Revaluó de bienes de uso	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de resultados	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes a la reserva legal Ley 841	-	-	-	1.956.746.192	-	(1.956.746.192)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(7.826.981.824)	(7.826.981.824)
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	-	10.004.119.819	10.004.119.819
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2020</b>	100.000.000.000	-	3.117.729.618	17.535.135.013	-	10.004.119.819	130.656.984.450
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Adelantos Irrev. A Cuenta de Integración Capital	164.145	-	-	-	-	0	164.145
Revaluó de bienes de uso	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de resultados	7.040.095.855	-	-	-	-	(7.040.095.855)	-
Ajustes a la reserva legal Ley 841	-	-	-	2.000.823.964	-	(2.000.823.964)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(963.200.000)	(963.200.000)
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	-	18.093.353.212	18.093.353.212
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2021</b>	107.040.260.000	-	3.117.729.618	19.535.958.977	-	18.093.353.212	147.787.301.807


Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de


Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis Maria Zubizarreta  
Presidente

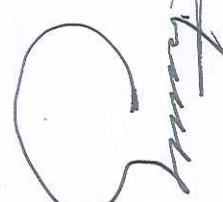


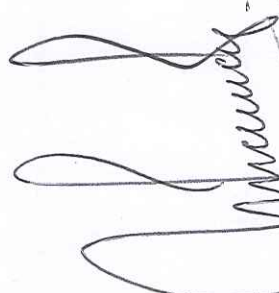
**FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**ANEXO - CUADRO DE BIENES DE USO**  
**Presentado en forma comparativa con el año anterior**  
(Expresado en Guaraníes)


RUBRO	VALORES ORIGINALES					AMORTIZACIONES					Valores netos
	Valores al inicio	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Disminuciones	Del ejercicio Importe	Ajustes	Acumuladas al cierre	31/12/2021	31/12/2020
<b>Activos fijos sujetos a depreciación</b>											
Edificios	3.852.788.177	-	-	3.852.788.177	77.055.764	-	77.055.768	-	154.111.532	3.698.676.645	3.775.732.413
Instalaciones	2.572.608.773	-	-	2.572.608.773	953.492.322	-	249.490.812	-	1.202.983.134	1.369.625.639	1.619.116.451
Máquinas y equipos	2.262.397.070	149.240.172	-	2.411.637.242	965.602.949	-	200.541.180	-	1.166.144.129	1.245.493.113	1.296.794.121
Muebles y útiles	1.412.530.934	279.329.105	-	1.691.860.039	637.946.542	-	149.785.932	-	787.732.474	904.127.565	774.584.392
Equipos de Computación	4.399.027.479	1.582.357.106	-	5.981.384.585	1.853.228.169	-	1.185.292.848	-	3.038.521.017	2.942.863.568	2.545.799.310
Rodados	851.425.805	572.424.494	(59.783.474)	1.364.066.825	515.170.765	-	67.529.976	-	548.216.309	815.850.516	336.255.040
Edificios en Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones No Deducibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sub total</b>	<b>15.350.778.238</b>	<b>2.583.330.877</b>	<b>(59.783.474)</b>	<b>17.874.345.641</b>	<b>5.002.496.511</b>	<b>(59.783.474)</b>	<b>1.929.696.516</b>	<b>-</b>	<b>6.897.708.595</b>	<b>10.976.637.046</b>	<b>10.348.281.727</b>
<b>Activos fijos no sujetos a depreciación</b>											
Terrenos	5.544.256.157	6.681.652.996	-	12.225.909.153	-	-	-	-	-	12.225.909.153	5.544.256.157
<b>Sub total</b>	<b>5.544.256.157</b>	<b>6.681.652.996</b>	<b>-</b>	<b>12.225.909.153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.225.909.153</b>	<b>5.544.256.157</b>
<b>Total</b>	<b>20.895.034.395</b>	<b>9.265.003.873</b>	<b>(59.783.474)</b>	<b>30.100.254.794</b>	<b>5.002.496.511</b>	<b>(59.783.474)</b>	<b>1.929.696.516</b>	<b>-</b>	<b>6.897.708.595</b>	<b>23.202.546.199</b>	<b>15.892.537.884</b>


Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el informe de  
Fecha **28 ENE 2022**

PCG AUDITORES CONSULTORES

  
Esc. Luis Maria Zubizarreta  
Presidente

  
John Mathías Gaona  
Gerente General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
Edgar Ramirez  
Contador General



**FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO  
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**Presentado en forma comparativa con el año anterior**  
(Expresado en Guaraníes)

**A. Consideraciones por la Asamblea de Accionistas**

Los estados financieros de la "Financiera Finexpar" Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (Finexpar S.A.E.C.A.) serán considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse dentro del plazo establecido por el Art. 14 de los Estatutos Sociales y el Art. 1079 del Código Civil.

Los estados financieros correspondientes al año 2019 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 29 de abril del año 2020, dentro del plazo establecido en los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

**B. Información básica sobre la entidad financiera**

**b.1 Naturaleza jurídica**

La "Financiera Finexpar" Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (Finexpar S.A.E.C.A.), tiene la naturaleza jurídica de Sociedad Anónima y desarrolla todas las actividades permitidas de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en disposiciones del Banco Central del Paraguay.

Fue constituida por Escritura Pública N° 79, de fecha 4 de abril de 1989, los Estatutos Sociales y reconocida la personería jurídica de la entidad fueron aprobadas, por Decreto del P.E. de la Nación N° 2397, del 21 de agosto de 1989. Algunos de sus principales objetos son: (a) Emitir y negociar letras y pagarés (b) Conceder créditos para la compra y la venta de bienes y préstamos personales con pagos diferidos (c) Administrar carteras de valores mobiliarios y cumplir otros encargos financieros.

Por Escritura Pública N° 25 de fecha 30 de abril de 2015, fue realizada la modificación de los Estatutos Sociales a fin de adecuarlos a la ley de mercado de capitales, pasada por ante la Escribana Pública Ana María Zubizarreta, e inscrita en la Dirección General de Registros Públicos, en la Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 567, folio 6242 en fecha 22 de junio de 2015 y en el Registro Público de Comercio, en el Registro de Contratos, bajo el N° 555, folio 6113, en fecha 22 de junio de 2015. Duración: 99 años, contados a partir de la inscripción de la última modificación de los Estatutos Sociales realizada en fecha 22 de junio de 2015. Domicilio en la Ciudad de Asunción. La Comisión Nacional de Valores por Resolución N° 54 E/15 Acta de Directorio N° 63 de fecha 06 de octubre de 2015 inscribe como Finexpar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto- FINEXPAR S.A.E.C.A.

**b.2 Base de preparación de los estados financieros**


Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos.

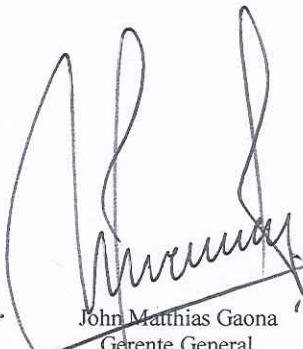
Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de

Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



- a) Los ajustes a los resultados de años anteriores se registran como resultados del año sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.
- b) No se encuentra previsto el registro contable de activos o pasivos por impuesto diferido.
- c) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota c.6
- d) Las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007, y sus modificatorias.
- e) No se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.
- f) No se encuentra previsto el registro contable del *goodwill* por adquisición de un conjunto activos.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no es exigida por el Banco Central del Paraguay.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica las políticas contables relevantes, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 6,83 % y 2,17 % respectivamente.

**Políticas contables relevantes:**

En adición a lo mencionado en otras notas a los estados financieros, se han utilizado las siguientes políticas contables relevantes:

**Disponible**

Valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.

**Efectivo y sus equivalentes**

A los efectos de preparar el Estado de flujos de efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando las provisiones. En caso de existir, las inversiones concertadas con vencimiento menor a noventa días incluidos en los rubros Valores públicos e Inversiones, se consideran equivalentes de efectivo.

Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP.

De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. La Gerencia estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros.

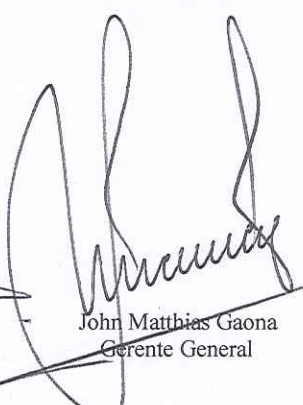
Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de

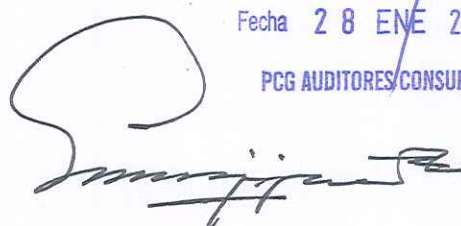
Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernandez  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



### **Estimaciones**

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 medido con fiabilidad. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificarán 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 en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y activos intangibles, provisiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

### **Bienes de uso**

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del año, 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 Banco Central del Paraguay.

El monto neto del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio" del Patrimonio Neto de la entidad.

Los bienes incorporados durante el año se hallan registrados de acuerdo a su valor de adquisición y revaluados a partir del año siguiente de su incorporación.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento, reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el periodo en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al activo de la entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del año.

Se exponen los saldos de bienes de uso al 31 de diciembre de 2021 en el anexo cuadro de bienes de uso.

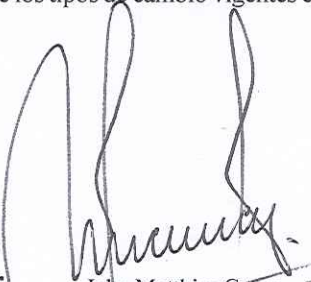
De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay. La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo.

### **Valuación en moneda extranjera**

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre de cada periodo, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios (en Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera).

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernandez  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de  
Fecha 28 ENE 2022  
PCG AUDITORES CONSULTORES



**Información comparativa**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 se presentan en forma comparativa con las cifras correspondientes al año económico anterior.

Los presentes estados financieros han sido preparados conforme a las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, las cuales no establecen la obligatoriedad de la aplicación retroactiva de cambios en las políticas contables.

**b.3 Sucursales en el exterior**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la entidad no contaba con sucursales en el exterior.

**b.4 Participación en otras sociedades**

La entidad posee una participación en Bancard S.A. valuada a su costo de adquisición e incluida en el rubro Inversiones (ver nota c.8), la participación de la entidad en el capital accionario y los votos de Bancard S.A. ascendía al 31 de diciembre de 2021 a 1,43%, y al 31 de diciembre 2020 ascendía a 1,43%.

**b.5 Composición del capital y características de las acciones**

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

<u>Acciones suscriptas e integradas</u>		<u>Nº de votos que otorga cada una</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Total</u>
<u>Tipo</u>	<u>Cantidad</u>			
Ordinarias	10.102.026	5 (cinco)	10.000	101.020.260.000
Preferidas	602.000	0 (cero)	10.000	6.020.000.000

La composición accionaria de la Entidad a dichas fechas estaba estructurada como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Luis María Zubizarreta Zaputovich	Paraguay	30,85
Carlos Alfonzo Pampliega Velazquez	Paraguay	16,81
Hugo Fernando Martínez Fernandez	Paraguay	11,66
Germán Darío Vargas Díaz	Paraguay	9,21
Enrique Germán Castillo Alvarenga	Paraguay	6,14
Hugo Rodolfo Úbeda Szarán	Paraguay	5,94
Accionistas Minoritarios	Paraguay	19,39
		<u>100,00</u>

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

Edgar Ramírez  
Contador General

Hugo Fernández  
Síndico Titular

John Matthias Gaona  
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



**b.6 Nómina de la Plana Directiva, Plana Ejecutiva y Personal superior al cierre de cada año**

Al 31 de diciembre de 2021, la plana directiva, ejecutiva y de personal superior estaba conformada de la siguiente manera:

**Directorio**

Presidente: Esc. Luis María Zubizarreta Zaputovich

Vice Presidente: Luis María Zubizarreta González

Director Titular: Hugo Fernando Martínez Fernández

Director Titular: Hugo Rodolfo Ubeda Szaran

Director Titular: Germán Darío Vargas Díaz

Director Titular: Enrique Germán Castillo Alvarenga

Director Titular: John Gerald Matthias Gaona

Director Suplente: Ramón Eduardo Doria Zubizarreta

Síndico Titular: Hugo Fernández

Síndico Suplente: Carlos Saldívar

**Plana ejecutiva y personal superior al 31 de diciembre del 2021**

Gerente General: John Gerald Matthias Gaona

Gerente del Dpto. de Negocios Fiduciarios: Luz Marina Guida Velazquez

Gerente de Captaciones: Rossana Elizabeth Bentos Espínola

Gerente de Riesgo Crediticio: Francisco José Benzo Vera

Gerente de Tecnología de la Información: Diego Rodrigo Mayeregger Cristaldo

Gerente de Talento Humano: Claudia Elizabeth Jacquet de Wengh

Gerente de Tarjetas: Esteban Ezequiel Nicora Mendez

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de

Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernandez  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



**Plana ejecutiva y personal superior al 31 de diciembre del 2021**

Gerente de PLD: Carlos Ricardo Faraldo

Gerente de Auditoria Interna: Marco Antonio Chaparro Aguilera

Gerente de Transformación Digital: Mónica Lorena Villagra Cabrera

Gerente Financiero: Cesar Vazquez Campos

Gerente Suc. Encarnación: José Claudio Chávez Ramírez

Gerente Suc. Obligado: Adrian Marcelo Sitzmann Carmona

Gerente Suc. Ciudad del Este: Carlos Alberto Lopez Curtido

Gerente Suc. Santa Rita: Jhony Damian Britos Lepretti

Gerente Suc. Katuete: Christian De Simone Alvarez

Gerente Suc. Fernando de la Mora: Mariano Hernan Fernández Aguero

Gerente Suc. San Lorenzo: Arturo Vicente Martínez Bordon


Jefe de Dpto. de Operaciones: Lourdes Antonia Maciel Benitez

Jefe de Riesgo Operacional: Alba Celeste Benitez Brun

Contador General: Edgar Marcelo Ramírez Leguizamón

Auditor Interno Informático: Carolina Elizabeth Chamorro López

Oficial de Seguridad Física y Lógica: Alberto Silvano Amarilla Cáceres

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente

Firmado al solo efecto de su  
Identificación con el informe de

Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES



**C. Información referente a los activos y pasivos**

**c.1 Valuación de la moneda extranjera y posición de cambios**

Monedas	31 de diciembre de	
	2021	2020
Dólares	6.885,79	6.900,11
Euros	7.805,73	8.476,10
Reales	1.230,53	1.329,83
Pesos Argentinos	67,01	82,00
Pesos Uruguayos	154,44	163,20

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del año, son reconocidas en resultados de cada periodo. La posición de cambios al cierre de año es la siguiente:

**Posición al 31.12.2021**

POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA		
Concepto	Importe Arbitrado a Dólares U.S.A.	Importe equivalente en Guaraníes
Activos Totales en Moneda Extranjera	119.203.659,41	820.811.365.929
Pasivos Totales en Moneda Extranjera	119.844.714,10	825.225.533.903
Posición comprada en ME o Posición vendida en	(641.054,69)	(4.414.167.974)

**Posición al 31.12.2020**

POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA		
Concepto	Importe Arbitrado a Dólares U.S.A.	Importe equivalente en Guaraníes
Activos Totales en Moneda Extranjera	82.759.855,81	571.052.108.673
Pasivos Totales en Moneda Extranjera	81.318.778,69	561.108.518.027
Posición comprada en ME o Posición vendida en	1.441.077,12	9.943.590.646

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

Fecha 28/ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



La entidad ha adecuado su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 25, Acta N°77 de fecha 28 de diciembre de 2011, que define la posición neta en moneda extranjera que podrán mantener las entidades del sistema financiero con relación al Patrimonio Efectivo.  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP.

**c.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay**

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2021 incluyen los siguientes conceptos:

Descripción	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje Legal Gs	-	15.153.112.598	-	5.271.062.976
Encaje Legal M/E	5.466.849,75	37.643.579.340	3.682.736,12	25.411.284.329
<b>Sub total del encaje legal</b>		<b>52.796.691.938</b>		<b>30.682.347.305</b>
BCP Cuenta Corriente Guaraníes	-	0	-	11.751.818
Cuenta Corriente U\$S	8.757.910,89	60.305.135.227	10.646.499,3	73.462.016.285
Operaciones Overnight	-	32.308.093.325	-	4.447.767.160
<b>Total saldos en BCP</b>		<b>92.613.228.552</b>		<b>108.603.882.568</b>

**c.3 Valores públicos**

Los valores públicos adquiridos por la Entidad se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre de cada año. La intención de la Administración es mantener los valores hasta su vencimiento.

El Directorio y la Gerencia de la entidad estiman que el importe así computado no excede su valor probable de realización.

Los valores en cartera al cierre de cada año se componen como sigue:

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Dic/21		Dic/20	
			Importe en Guaraníes	Importe en Guaraníes	Valor Nominal	Valor Contable
Valores No Cotizables a valor de costo			Valor Nominal	Valor Contable	Valor Nominal	Valor Contable
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	4.839.993.784	4.839.993.784	4.839.993.784	9.768.723.009	9.768.723.009
Rentas de Valores Mobiliarios Públicos	Guaraníes	135.390.024	135.390.024	135.390.024	47.110.572	47.110.572
<b>TOTAL</b>		<b>4.975.383.808</b>	<b>4.975.383.808</b>	<b>4.975.383.808</b>	<b>9.815.833.581</b>	<b>9.815.833.581</b>

Edgar Ramirez  
Contador General

Hugo Fernández  
Síndico Titular

John Matthias Gaona  
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarri  
Presidente

Elamado al solo efecto de su  
Identificación con el informe de

Fecha 28 ENE 2022



**c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajustes**


No existen Activos ni Pasivos afectados con cláusulas de reajuste.

**c.5 Cartera de créditos**

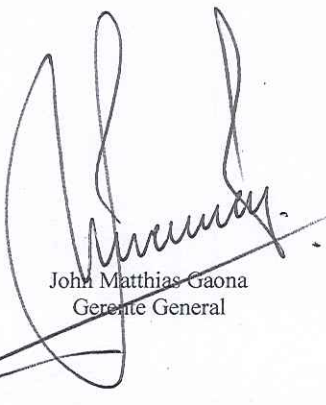
El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de la entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada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

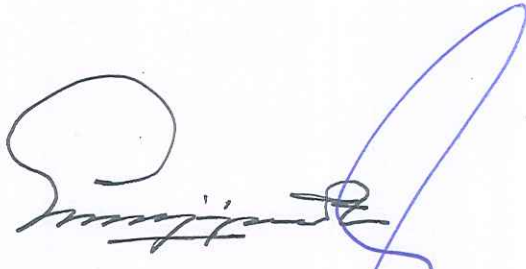
La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al final de cada año, neto de provisiones específicas, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores. Las mencionadas normativas establecen los siguientes parámetros:

- a) Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales -de consumo y de vivienda-, y (iv) microcréditos.
- b) Los deudores han sido clasificados 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 en seis categorías de riesgo. Una norma del BCP modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue 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) Las ganancias por valuación y 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) Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.
- f) Se han constituido las provisiones 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.

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de  
Fecha 28 ENE 2022



- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
- h) 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.

**c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero**

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales y del exterior en moneda nacional y moneda extranjera así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y operaciones de reporte y/o compra-venta futura de moneda extranjera a liquidar con entidades financieras locales y del exterior, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión.

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables	Previsiones		Ganancias por valuación a realizar	Dic-21	Dic-20
			% Mínimo	Constituidas		Saldos contables después de provisiones	Saldos contables después de provisiones
			Categoría 1	6.715.020.536		-	-
<b>Totales</b>	<b>6.715.020.536</b>	-	-	-	-	<b>6.715.020.536</b>	<b>153.463.015.295</b>

**c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero**

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por el Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones	Garantías Computables	Previsiones		Ganancias por Valuación a Realizar	Dic/21	Dic/20
			% Mínimo	Constituidas		Saldos Contables después de Provisiones	Saldos Contables después de Provisiones
			Categoría 1	1.022.888.140.399		150.373.155.481	0
Categoría 1A	277.729.769.987	43.307.788.218	0,5	363.945.119	0	277.365.824.868	206.555.554.451
Categoría 1B	159.547.846.506	23.678.451.212	1,5	2.071.905.163	0	157.475.941.343	15.606.699.989
Categoría 2	33.614.992.016	3.131.401.616	5	2.180.844.109	0	31.434.147.907	14.607.854.597
Categoría 3	1.548.499.559	870.891.170	25	313.069.521	0	1.235.430.038	2.848.671.677
Categoría 4	1.666.030.938	-	50	838.333.578	0	827.697.360	219.076.393
Categoría 5	7.288.556.880	135.756.176	75	1.434.325.770	0	5.854.231.110	148.990.924
Categoría 6	2.518.920.193	-	100	2.130.577.465	0	388.342.728	-
<b>Total</b>	<b>1.506.802.756.478</b>	<b>221.497.443.873</b>		<b>24.740.531.570</b>	<b>0</b>	<b>1.482.062.224.908</b>	<b>889.928.311.752</b>

Edgar Ramirez  
Contador General

Hugo Fernandez  
Síndico Titular

John Matthias Gaona  
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de  
Fecha 28 ENE 2022  
PCG AUDITORES CONSULTORES



**c.5.3 Créditos vencidos al sector no financiero**

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Previsiones	Garantías Computables	Previsiones		Ganancias por Valuación a Realizar	Dic/21	Dic/20
			% Mínimo	Constituidas		Saldos Contables después de Previsiones	Saldos Contables después de Previsiones
Categoría 1	424.427.723	-	0	44.314.137	0	380.113.586	278.654.785
Categoría 2	2.158.081.591	572.323.914	5	253.834.025	0	1.904.247.566	1.510.167.736
Categoría 3	5.148.581.591	1.534.475.577	25	1.031.503.588	0	4.117.078.003	1.018.106.104
Categoría 4	2.543.094.769	350.522.230	50	1.162.676.233	70.286.712	1.310.131.824	10.932.716
Categoría 5	11.352.387.564	2.431.082.870	75	6.910.180.317	0	4.442.207.247	2.160.625.292
Categoría 6	14.011.092.046	4.694.734.602	100	11.831.332.779	0	2.179.759.267	2.725.574.809
<b>Total</b>	<b>35.637.665.284</b>	<b>9.583.139.193</b>		<b>21.233.841.079</b>	<b>70.286.712</b>	<b>14.333.537.493</b>	<b>7.704.061.442</b>

**c.6 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes**

La previsión sobre préstamos dudosos y otros activos y riesgos crediticios se determina al fin del ejercicio en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en las políticas internas de la Entidad y en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 que entró en vigencia el 1° de octubre de 2008.

Periódicamente la gerencia de la entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por el Banco Central del Paraguay y a criterios y políticas propias de la entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la gerencia de la entidad y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores.

El movimiento registrado en las cuentas de provisiones es como sigue:

						Dic/21
Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio	Constitución de Previsión en el Ejercicio	Aplicación de Previsión en el Ejercicio	Desafectación de Previsión en el Ejercicio	Saldo al Cierre del Ejercicio	
Previsiones	25.442.307.479	208.592.377.907	-	187.632.522.322	46.402.163.064	
Concepto	Saldo al Inicio del Ejercicio	Constitución de Previsión en el Ejercicio	Aplicación de Previsión en el Ejercicio	Desafectación de Previsión en el Ejercicio	Saldo al Cierre del Ejercicio	
Disponibles	0	0	0	0	0	
Créditos Vigentes Sector Financiero			0		-	
Créditos Vigentes Sector no Financiero	15.123.945.174	107.142.580.649	-	97.525.994.253	24.740.531.570	
Créditos Diversos	56.476.768	72.012.166		60.026.768,00	68.462.166	
Inversiones	440.112.593	1.366.616.874	0	1.447.401.218	359.328.249	
Créditos Vencidos	9.821.772.944	100.011.168.218	0	88.599.100.083	21.233.841.082	
<b>TOTALES</b>	<b>25.442.307.479</b>	<b>208.592.377.907</b>	<b>-</b>	<b>187.632.522.322</b>	<b>46.402.163.064</b>	

Edgar Ramirez  
Contador General

Hugo Fernandez  
Síndico Titular

John Matthias Gaona  
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente  
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de



**c.7 Inversiones**

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y de bienes no aplicados al giro de la entidad. Los mismos se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

- a) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): la entidad aún no posee una política definida al respecto.
- b) Bienes recibidos en recuperación de créditos: se valúan al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, desde el mes siguiente al de su activación se constituyen provisiones graduales sobre los bienes adjudicados conforme lo dispuesto en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007.
- c) Inversiones especiales – Obras de arte: N/A.

A continuación se detallan las inversiones de la entidad:

Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	12/21	12/20
			Saldo Contable después de Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Bienes Recibidos en recuperación de Créditos	29.449.372.393	359.328.249	29.090.044.144	24.064.580.292
Bienes Adjudicados Muebles	-	-	-	-
Bonos Subordinados	206.520.926		206.520.926	206.465.957
Acciones en Sociedades Privadas	5.293.070.927	-	5.293.070.927	4.093.070.927
<b>TOTALES</b>	<b>34.948.964.246</b>	<b>359.328.249</b>	<b>34.589.635.997</b>	<b>28.364.117.176</b>

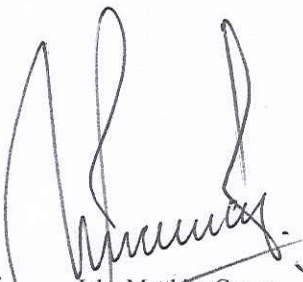
**c.8 Cargos diferidos**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	12/20			12/21
	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de organización	-	-	-	-
Mejoras e Instalaciones en Muebles Arrendados	733.375.355	1.227.600.803	410.358.635	1.550.617.523
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP (*)	2.729.297.465	7.370.829.697	1.136.027.446	8.964.099.716
Medida Excep. BCP - Reprogramaciones	6.096.698.964	6.311.036.071	4.565.395.535	7.842.339.500
Material de Escritorio y Otros	410.097.777	-	4.163.517	405.934.260
<b>Totales</b>	<b>9.969.469.561</b>	<b>14.909.466.571</b>	<b>6.115.945.133</b>	<b>18.762.990.999</b>

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de  
Fecha 28 ENE 2022



La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	12/19			12/20
	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
Gastos de organización	-	-	-	-
Mejoras e Instalaciones en Muebles Arrendados	128.085.794	689.519.657	84.230.096	733.375.355
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP (*)	2.358.170.618	1.644.643.916	1.273.517.069	2.729.297.465
Medida Excep. BCP - Reprogramaciones	-	7.032.892.303	936.193.339	6.096.698.964
Material de Escritorio y Otros	268.657.473	162.376.624	20.936.320	410.097.777
<b>Totales</b>	<b>2.754.913.885</b>	<b>9.529.432.500</b>	<b>2.314.876.824</b>	<b>9.969.469.561</b>

**c.9 Pasivos subordinados**

No existen pasivos subordinados.

**c.10 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.**

No existen limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio ni cualquier otra restricción al derecho de propiedad, con excepción del Encaje Legal.

**a) Encaje legal:**

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluye la suma de 52.796.691.938 y 30.682.347.305, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal o encaje especial. Ver nota c.2.

**b) Reserva legal:**

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada año financiero.

El artículo 28 de la mencionada ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el año financiero. En los siguientes años, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado adicionalmente con aportes de dinero en efectivo.

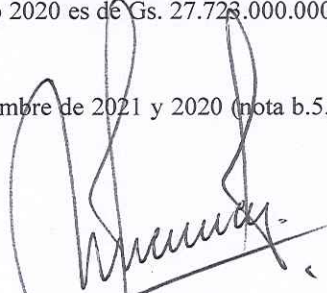
**c) Corrección monetaria del capital:**

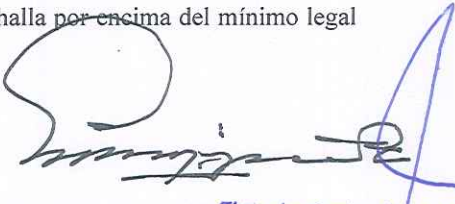
De acuerdo con la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al IPC calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el año 2021 es de Gs. 28.324.000.000, de acuerdo a la Circular SB SG N° 00001/2021, y para el año 2020 es de Gs. 27.723.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00013/2020.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (nota b.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Mathias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



**d) Distribución de utilidades:**

Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito", las entidades financieras podrán distribuir sus utilidades previa aprobación de sus respectivos estados financieros anuales auditados por parte de la Superintendencia de Bancos, siempre que ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del año. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades puedan ser distribuidas.

**e) Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 8%. La Entidad registra el cargo adicional de impuesto a la renta en el año en el cual la Asamblea de Accionistas decide la distribución.

**c.11 Garantías otorgadas respecto a pasivos**


No existen garantías otorgadas respecto a pasivos

**c.12 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos**


La Gerencia de la entidad controla su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos. Adicionalmente, la entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidades de liquidez transitorias.

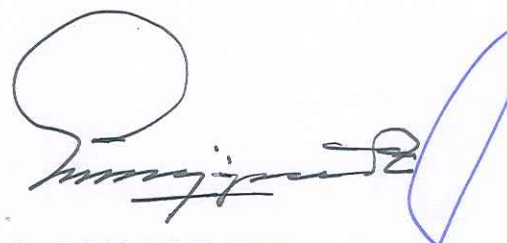
**Saldos al 31.12.2021**

Concepto	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días a 1 año	Mayor a 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Previsión genérica
Creditos Vigentes sector financiero	0	0	2.830.133.481	3.884.887.055	0	0
Creditos Vigentes sector no financiero	8.570.134.114	344.705.172.033	332.816.218.279	326.212.019.019	469.758.681.463	15.407.530.845
<b>Total Créditos</b>	<b>8.570.134.114</b>	<b>344.705.172.033</b>	<b>335.646.351.761</b>	<b>330.096.906.074</b>	<b>469.758.681.463</b>	<b>15.407.530.845</b>
Obligaciones Sector Financiero	5.307.792.941	22.086.163.030	71.465.011.801	248.207.992.191	49.963.478.201	0
Obligaciones Sector no Financiero	126.971.068.753	347.933.462	3.260.691.167	457.110.848.578	652.895.257.561	0
<b>Total Obligaciones</b>	<b>132.278.861.694</b>	<b>22.434.096.492</b>	<b>74.725.702.968</b>	<b>705.318.840.769</b>	<b>702.858.735.761</b>	<b>0</b>

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



**Saldos al 31.12.2020**

Concepto	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días a 1 año	Mayor a 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Previsión genérica
Creditos Vigentes sector financiero	153.5555.755.210	0	0	0	0	0
Creditos Vigentes sector no financiero	5.921.455.556	205.151.888.103	198.993.469.146	165.398.927.650	314.462.571.296	9.532.243.640
<b>Total Créditos</b>	<b>159.477.210.766</b>	<b>205.151.888.103</b>	<b>198.993.469.146</b>	<b>165.398.927.650</b>	<b>314.462.571.296</b>	<b>9.352.243.640</b>
Obligaciones Sector Financiero	1.396.949.568	1.060.656.718	48.645.775.500	90.563.400.555	22.258.201.033	0
Obligaciones Sector no Financiero	121.475.447.911	416.577.458	8.774.241.586	380.024.494.335	463.334.869.339	0
<b>Total Obligaciones</b>	<b>122.872.397.479</b>	<b>1.477.234.175</b>	<b>57.420.017.086</b>	<b>470.587.894.890</b>	<b>485.593.070.372</b>	<b>0</b>

**c.13 Concentración de la Cartera por Número de Clientes**

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, abierta por número de clientes, es como sigue:

**Saldos al 31.12.2021**

Concepto	Vigente	%	Vencido	%
10 mayores deudores	123.175.399.797	8,17%	13.260.069.527	37,21%
50 mayores deudores	249.472.439.766	16,56%	12.519.259.380	35,13%
100 mayores deudores	231.409.467.692	15,36%	4.810.765.111	13,50%
Otros	902.745.449.223	59,91%	5.047.571.266	14,16%
<b>Total de Carteras</b>	<b>1.506.802.756.478</b>	<b>100,00%</b>	<b>35.637.665.284</b>	<b>100,00%</b>

**Saldos al 31.12.2020**

Concepto	Vigente	%	Vencido	%
10 mayores deudores	178.820.064.676	19,76%	0	0,00%
50 mayores deudores	274.628.885.789	30,34%	4.445.068.457	24,26%
100 mayores deudores	158.216.457.630	17,48%	2.207.352.219	12,04%
Otros	293.386.848.831	32,42%	11.673.912.653	63,70%
<b>Total de Carteras</b>	<b>905.052.256.926</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.326.333.329</b>	<b>100,00%</b>

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

Fecha 28 ENE 2022

PCG AUDITORES CONSULTORES

Edgar Ramirez  
Contador General

Hugo Fernandez  
Síndico Titular

John Matthias Gaona  
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



**c.14 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas**

Concepto	Saldo Contable antes de Previsiones	Previsiones	12/21	12/20
			Saldo Contable después de Previsiones	Saldo Contable después de Previsiones
Creditos Vigentes sector financiero	0	0	-	0
Creditos Vigentes sector no financiero	37.153.381.013	0	37.153.381.013	8.907.488.547
Creditos Vencidos	0	0	-	0
Creditos Diversos	0	0	-	0
Contingencia	763.358.290	0	763.358.290	310.002.965
<b>Total</b>	<b>37.916.739.303</b>	<b>-</b>	<b>37.916.739.303</b>	<b>9.217.491.512</b>

**c.15 Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición**

**c.15.1 Contingencias y compromisos**

No existen al 31 de diciembre de 2021 situaciones contingentes no provisionadas, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la entidad.

**c.15.2 Otros hechos que por su importancia justifique su exposición**

No existen otros hechos importantes que no hayan sido revelados o expuestos en notas a los estados financieros o que justifiquen su exposición en la presente nota.

**D. Información referente a las contingencias – Líneas de crédito**

Líneas de Crédito	12/21	12/20
	Saldo Contable	Saldo Contable
Créditos a utilizar en Cuentas Corrientes	0	0
Crédito a utilizar mediante uso de tarjetas	20.568.499.348	15.811.796.311
Otras líneas acordadas	0	0
<b>Total</b>	<b>20.568.499.348</b>	<b>15.811.796.311</b>

**E. Información referente a los resultados**

**e.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, acta N° 60 del 28/09/2007 solamente pueden reconocerse como ganancia en el momento de su percepción.

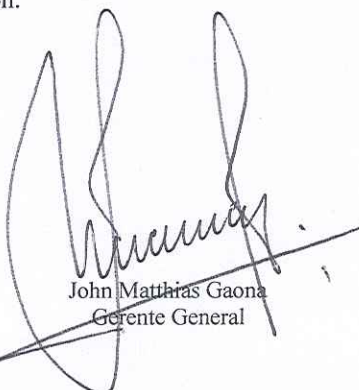
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

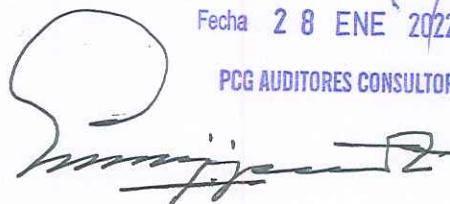
Fecha 28 ENE 2022

PGC AUDITORES CONSULTORES

  
Edgar Ramirez  
Contador General

  
Hugo Fernández  
Síndico Titular

  
John Matthias Gaona  
Gerente General

  
Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente



**e.2 Diferencias de cambio en moneda extranjera**

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultados Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y su resultado neto se expone a continuación:

Concepto	12/21	12/20
	Importe Gs.	Importe Gs.
Ganancias por Valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	517.327.079.095	229.859.278.793
Perdida por Valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	517.847.357.765	230.178.536.976
Diferencia de Cambio Neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	<b>-520.278.670</b>	<b>-319.258.183</b>
Ganancias por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	169.329.475.245	44.853.857.884
Perdida por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	168.347.884.991	43.507.573.406
Diferencia de Cambio Neto sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	<b>981.590.254</b>	<b>1.346.284.478</b>
Diferencia de Cambio Neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	<b>461.311.584</b>	<b>1.027.026.295</b>

**e.3 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año incluye: i) el impuesto a la renta calculado en función a la tasa del 10% aplicada sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 125/91 modificada parcialmente por la Ley N° 2421/04) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento de eventuales cargos o ingresos originados por la aplicación del impuesto diferido. Impuestos diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable la existencia de rentas gravables futuras contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias.

**e.4 Aportes al fondo de garantía de depósitos (FGD)**

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al FGD al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, ascienden a Gs 5.195.248.220 y Gs 3.497.932.919 respectivamente.

**F. Hechos posteriores al cierre del ejercicio**

No existen al 31 de diciembre de 2021 hechos o transacciones que por su naturaleza debieran ser expuestos.

**G. Efectos inflacionarios**

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación.

Firmado al solo efecto de su  
identificación con el informe de

Fecha 28 ENE 2022

PGC AUDITORES CONSULTORES

Edgar Ramirez  
Contador General

Hugo Fernandez  
Síndico Titular

John Matthias Gaona  
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente