

A. INFORME DE AUDITORÍA

Dictamen de los Auditores Independientes

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay

Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.**, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y 2021; y sus correspondientes Estados de Resultados, sus Estados de Variación del Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios finalizados en esas fechas; incluyendo sus correspondientes Notas a los Estados Contables.

Responsabilidad del Directorio sobre los estados financieros

El Directorio de **FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los referidos estados financieros de acuerdo con las normas contables y reglamentaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay; tal como se describe en la Nota b.2 a los estados financieros. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los mismos de forma tal que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor y Alcance

Nuestra responsabilidad como auditores independientes es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con los estándares de auditoría establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras", aprobados por la Superintendencia de Bancos, (Resolución N° 313/01); la Comisión Nacional de Valores (Anexo D Título 21 de la Resolución N° 30/21) y con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias acerca de los importes y las aseveraciones y revelaciones adecuadas efectuadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo adecuado del sistema de control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la misma. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas; la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio, y la evaluación de la correcta presentación de los mismos tomados en su conjunto. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para sustentar, con una base razonable, nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo N° 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de **FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2022 y 2021; los resultados de sus operaciones; las variaciones del patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay y Comisión Nacional de Valores, tal como se mencionan en la Nota b.2 a los estados financieros.

31 de enero de 2023
Asunción, Paraguay



Gerardo R. Ruiz Godoy
Socio
PCG Auditores - Consultores
Reg. SB. SG. N° 00201/2009
Reg. Prof. CCP N° F-42

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 2022
Presentado en forma comparativa con el año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	Nota	Diciembre 2022	Diciembre 2021
ACTIVO			
Disponible		192.287.601.438	163.945.645.006
Caja		7.214.854.453	5.106.606.114
Banco Central del Paraguay	c.2	153.383.313.678	145.409.920.490
Otras instituciones financieras (Disponible)		31.626.252.061	13.397.399.121
Cheques para compensar		63.181.246	31.719.281
Valores Públicos	c.3	4.945.150.036	4.975.383.808
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera -Sector Financiero	c.5.1	75.198.143.094	6.715.020.536
Otras instituciones financieras (SF)		74.096.607.493	6.614.980.946
Productos financieros devengados (SF)		1.101.535.601	100.039.590
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera -Sector No Financiero	c.5.2	1.912.167.039.507	1.482.062.224.908
Préstamos SNF		1.896.230.948.686	1.468.938.982.840
Deudores por productos financieros devengados SNF		43.565.130.091	37.863.773.638
(Ganancias por Valuac.en Suspense) SNF		-	-
(Previsiones SNF)	c.6	(27.629.039.270)	(24.740.531.570)
Créditos Diversos		102.008.317.277	49.566.389.809
Créditos Diversos		102.725.991.015	49.676.211.775
(Previsiones Créditos Diversos)	c.6	(717.673.738)	(109.821.966)
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera	c.5.3	24.749.782.951	14.333.537.493
Sector no financiero		21.099.335.389	10.989.231.977
Créditos morosos		12.267.500.893	22.446.940.103
(Ganancias por Valuac.en Suspense) SNF		(140.197.524)	(70.286.712)
Productos financieros devengados		1.503.769.045	2.201.493.204
(Previsiones VSNF)	c.6	(9.980.624.852)	(21.233.841.079)
Inversiones	c.7	98.827.774.894	34.589.635.997
Otras inversiones		99.228.142.226	34.948.964.246
(Previsiones Inversiones)	c.6	(400.367.332)	(359.328.249)
Bienes de Uso - Anexo		21.401.602.253	23.202.546.199
Cargos Diferidos	c.8	12.302.625.341	18.762.990.999
Total del activo		2.443.888.036.791	1.798.153.374.755


 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 31 ENE 2023

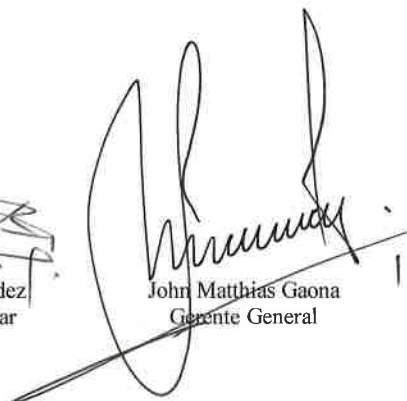


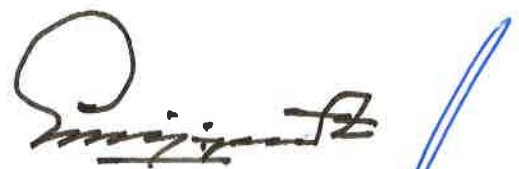
FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
Presentado en forma comparativa con el año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	Nota	Diciembre 2022	Diciembre 2021
PASIVO			
Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero	c.12	800.105.723.078	397.030.438.164
Otras instituciones financieras (OSF)		101.689.255.792	98.094.816.463
Préstamos de entidades financieras		688.880.393.250	294.547.908.727
Acreedores por cargos financieros devengados (OSF)		9.536.074.036	4.387.712.974
Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector No Financiero	c.12	1.354.638.803.464	1.240.585.799.521
Depósitos - Sector privado		1.238.821.291.700	1.127.435.220.357
Depósitos - Sector público		-	-
Obligaciones o Debentures y Bonos Emitidos		95.497.090.000	96.401.060.000
Acreedores por cargos financieros devengados (OSNF)		20.320.421.764	16.749.519.164
Obligaciones Diversas		13.586.443.332	12.749.835.263
Acreedores fiscales y sociales		5.340.474.305	2.920.444.423
Acreedores sociales		193.166.967	157.051.707
Otras obligaciones diversas		8.052.802.060	9.672.339.133
Provisiones y Previsiones		0	-
Total del pasivo		2.168.330.969.874	1.650.366.072.948
PATRIMONIO			
Capital Integrado		170.500.190.000	107.040.260.000
Adelantos Irrev. A Cuenta de Integración Capital		51.919.490.000	-
Ajustes al Patrimonio		3.117.729.618	3.117.729.618
Reservas		23.154.629.619	19.535.958.977
Utilidad del Ejercicio		26.865.027.680	18.093.353.212
Total del patrimonio		275.557.066.917	147.787.301.807
Total del pasivo y del patrimonio		2.443.888.036.791	1.798.153.374.755
Cuentas de Contingencia y de Orden		10.015.830.498.098	5.483.702.035.228
Cuentas de contingencia		21.431.876.093	20.568.499.348
Cuentas de orden		9.994.398.622.005	5.463.133.535.880


 Edgar Ramirez
 Contador General


 Hugo Fernández
 Síndico Titular


 John Matthias Gaona
 Gerente General


 Esc. Luis María Zubizarreta
 Presidente

Firmado al solo efecto de identificación con el Informe de

Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES

00004

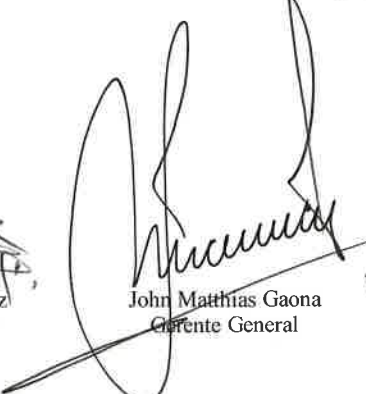


FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
Presentado en forma comparativa con el año anterior

	Nota	Nota	Diciembre 2022	Diciembre 2021
GANANCIAS FINANCIERAS			211.497.445.489	144.296.065.408
Por créditos vigentes - sector financiero			4.381.334.799	4.575.440.342
Por créditos vigentes - sector no financiero			193.287.561.633	130.851.426.243
Por créditos vencidos			11.111.421.250	8.078.393.074
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos			2.717.127.807	790.805.749
PERDIDAS FINANCIERAS			(122.128.417.640)	(91.355.275.542)
Por obligaciones - sector financiero			(36.175.148.146)	(15.317.769.241)
Por obligaciones - sector no financiero			(85.953.269.494)	(76.037.506.301)
Por valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (pérdida)	e.2	14	-	-
Diferencias de cotización de val. publicos y privados			-	-
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES			89.369.027.849	52.940.789.866
PREVISIONES			(47.631.251.051)	(21.131.393.947)
Perdidas por incobrabilidad.			(151.119.559.064)	(84.646.571.269)
Desafectación de provisiones			103.488.308.013	63.515.177.322
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES			41.737.776.798	31.809.395.919
RESULTADO POR SERVICIOS			1.905.307.081	1.301.929.575
Ganancias por servicios			1.905.307.081	1.301.929.575
Pérdidas por servicios			-	-
RESULTADO BRUTO			43.643.083.879	33.111.325.494
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS			176.244.148.266	197.062.031.919
Ganancias por créditos diversos			901.525.126	716.063.789
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	e.2	14	145.865.052.570	169.329.475.245
Rentas			1.607.679.021	1.233.213.806
Otras ganancias diversas			27.869.891.549	25.783.279.079
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS			(214.875.414.137)	(211.468.949.412)
Retribución al personal y cargas sociales			(31.653.505.975)	(22.711.133.887)
Seguros			(454.657.745)	(342.126.773)
Depreciaciones de bienes de uso			(2.793.178.106)	(1.929.696.516)
Amortizaciones de cargos diferidos			(3.531.205.879)	(1.422.057.824)
Otras pérdidas operativas			(30.858.847.519)	(16.195.770.751)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (OPC)	e.2		(145.584.018.913)	(168.868.163.661)
RESULTADO OPERATIVO NETO			5.011.818.008	18.704.408.001
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS			24.998.635.717	1.489.416.238
Ganancias extraordinarias			25.114.276.056	1.515.620.484
Pérdidas extraordinarias			(115.640.339)	(26.204.246)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			30.010.453.725	20.193.824.239
IMPUESTO A LA RENTA			(3.145.426.045)	(2.100.471.027)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS			26.865.027.680	18.093.353.212


 Edgar Ramirez
 Contador General


 Hugo Fernández
 Síndico Titular


 John Matthias Gaona
 Gerente General


 Esc. Luis María Zubizarreta
 Presidente

Firmado al este efecto de su
 Identificación con el sistema de

Fecha 31 ENE 2023

POB AUDITORES CONSULTORES

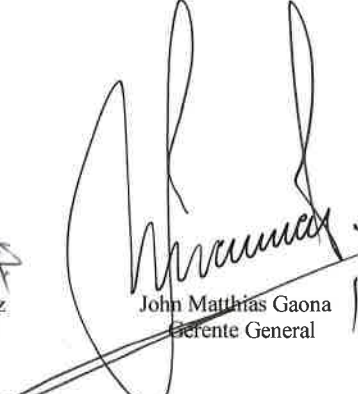


FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
Presentado en forma comparativa con el año anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos por intereses	211.497.445.489	144.296.065.408
Intereses pagados	-122.128.417.640	-91.355.275.542
Ingresos netos por servicios varios	1.905.307.081	1.301.929.575
Ingresos por créditos diversos	901.525.126	716.063.789
Pagos efectuados a proveedores y empleados	-31.653.505.975	-21.979.724.712
Otros ingresos operativos	54.591.846.626	28.532.113.369
Otras pérdidas operativas	-31.429.145.603	-16.564.101.770
Result. en operac. antes de los cambios de activos y pasivos operativos	83.685.055.104	44.947.070.117
Variaciones en Activos y Pasivos		
Valores Públicos	30.233.772	4.840.449.773
Créditos por intermediación financiera	-556.635.433.666	-473.146.788.395
Créditos diversos	-52.441.927.468	-16.712.791.290
Cargos diferidos	2.929.159.779	-10.215.579.262
Obligaciones por intermediación financiera	517.128.288.857	499.665.623.682
Obligaciones diversas	836.608.069	6.321.695.250
Provisiones y previsiones	-3.145.426.045	-3.136.368.014
Flujo Neto de caja de actividades operativas	-7.613.441.598	52.563.311.861
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ventas de bienes adquiridos en recuperación de créditos	-64.238.138.897	-6.225.518.821
Adquisición de bienes de uso en el año	-992.234.160	-9.239.704.831
Flujo neto de caja de actividades de inversión	-65.230.373.057	-15.465.223.652
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Distribución de utilidades	-7.463.200.000	-963.200.000
Adelantos Irrev. A Cuenta de Integración Capital	108.367.937.430	164.145
Flujo neto de caja de actividades financieras	100.904.737.430	-963.035.855
(Disminución) / Incremento neto de caja	28.060.922.775	36.135.052.354
Diferencia de cambio	281.033.657	461.311.584
Caja al principio del año	163.945.645.006	127.349.281.068
Caja al final del año	192.287.601.438	163.945.645.006


 Edgar Ramirez
 Contador General


 Hugo Fernández
 Síndico Titular


 John Mattheias Gaona
 Gerente General


 Esc. Luis María Zubizarreta
 Presidente

Firmado al solo efecto de su
 Identificación con el Informe de

Fecha 31 ENE 2023

PGC AUDITORES CONSULTORES



FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL AÑO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
Presentado en forma comparativa con el año anterior
(Expresado en Guaraníes)

	Capital Integrado	Adelantos Irrevocables a Cta Integ Capital	Ajustes al Patrimonio (Reserva de revalu)	Reservas	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	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 Irev. A Cuenta de Integración Capital	25.000.000.000	-	-	-	-	0	25.000.000.000
Revalúo 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
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	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 Irev. A Cuenta de Integración Capital	164.145	-	-	-	-	0	164.145
Revalúo 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
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	107.040.260.000	-	3.117.729.618	19.535.958.977	-	18.093.353.212	147.787.301.807
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Adelantos Irev. A Cuenta de Integración Capital	56.448.447.430	51.919.490.000	-	-	-	0	108.367.937.430
Revalúo de bienes de uso	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de resultados	7.011.482.570	-	-	-	-	(7.011.482.570)	-
Ajustes a la reserva legal Ley 841	-	-	-	3.618.670.642	-	(3.618.670.642)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(7.463.200.000)	(7.463.200.000)
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	-	26.865.027.680	26.865.027.680
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	170.500.190.000	51.919.490.000	3.117.729.618	23.154.629.619	-	26.865.027.680	275.557.066.917

Edgar Ramirez
Contador General

Hugo Fernandez
Sindico Titular

John Matthias Graona
Gerente General



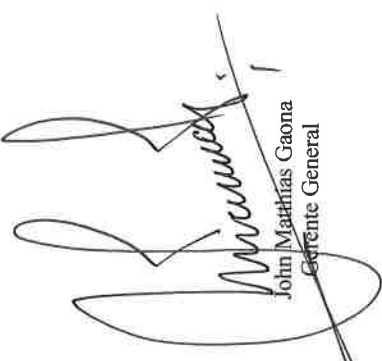

Esc. Luis Maria Zubizarreta
Presidente

Firmado al solo efecto de su identificación con el Informe de
Fecha 3 de ENE 2023
PCG ASESORES CONSULTORES



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 31/12/2021	
	Valores al inicio	Aumentos	Disminuciones	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Disminuciones	Del ejercicio		Acumuladas al cierre	Valores netos 31/12/2022		
							Importe	Ajustes				
Activos fijos sujetos a depreciación												
Edificios	3.852.788,181	-	-	3.852.788,181	154.111,532	-	-	77.055,764	-	231.167,296	-	3.698.676,649
Instalaciones	2.572.608,773	-	-	2.572.608,773	1.202.983,134	-	-	249.457,852	-	1.452.440,986	-	1.369.625,639
Máquinas y equipos	2.411.637,242	107.963,908	-	2.519.601,150	1.166.144,129	-	-	226.638,011	-	1.392.802,140	-	1.245.493,113
Muebles y útiles	1.691.860,039	254.795,324	-	1.946.655,363	787.732,474	-	-	199.402,845	-	987.155,319	-	904.127,565
Equipos de Computación	5.981.384,585	629.474,938	-	6.610.859,523	3.038.321,017	-	-	1.895.621,628	-	4.934.142,645	-	2.942.863,568
Equipos de Informática-Tarjetas de Crédito Salud	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rodados	1.364.066,811	-	-	1.364.066,811	548.216,309	-	-	144.962,006	-	693.178,315	-	815.850,302
Subtotal	17.874.345,631	992.234,170	-	18.866.579,801	6.897.708,595	-	-	2.793.178,106	-	9.690.886,701	-	10.976.637,056
Activos fijos no sujetos a depreciación												
Terrenos	12.225.909,153	-	-	12.225.909,153	-	-	-	-	-	-	-	12.225.909,153
Subtotal	12.225.909,153	-	-	12.225.909,153	-	-	-	-	-	-	-	12.225.909,153
Total	30.100.254,784	992.234,170	-	31.092.488,954	6.897.708,595	-	-	2.793.178,106	-	9.690.886,701	-	23.202.546,189

 Edgax Ramirez
Contador General
  Hugo Fernandez
Síndico Titular
  John Mathias Gaona
Gerente General
  Esc. Luis Maria Zubizarreta
Presidente

Firmado al solo efecto de su
identificación con el informe de
Fecha 31 ENE 2023



FINANCIERA FINEXPAR SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
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 2021 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 10 de marzo del año 2022, 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 31 ENE 2023

PCB 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 2022 y 2021 fue de 8,12 % y 6,83 % 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

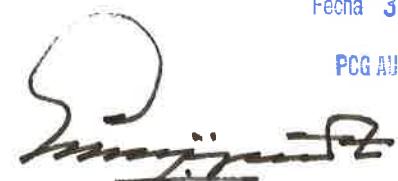
Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES


Edgar Ramirez
Contador General


Hugo Fernández
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 2022 en el anexo cuadro de bienes de uso.

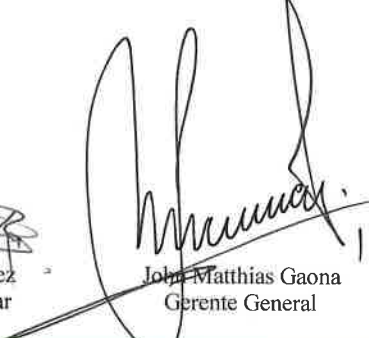
De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay. La legislación bancaria fija un límite para 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 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 31 ENE 2023
PCG AUDITORES CONSULTORES



Información comparativa

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 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 2022 y 2021, 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 2022 a 2,56%, y al 31 de diciembre 2021 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 2022, 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	11.448.019	5 (cinco)	10.000	114.480.019.000
Preferidas	5.602.000	0 (cero)	10.000	56.020.000.000

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 Alfonso 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 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES

Edgar Ramirez
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 2022, 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 2022

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

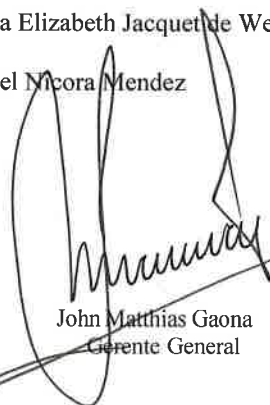
Gerente de Talento Humano: Claudia Elizabeth Jacquet de Wengh

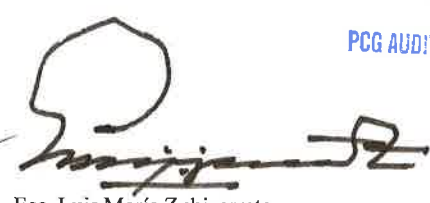
Gerente de Tarjetas: Esteban Ezequiel Nicora Mendez

Firmado al solo efecto de su
identificación con el informe de
Fecha 31 ENE 2023
PCG AUDITORES CONSULTORES


Edgar Ramirez
Contador General


Hugo Fernández
Síndico Titular


John Matthias Gaona
Gerente General


Esc. Luis María Zubizarreta
Presidente



Plana ejecutiva y personal superior al 31 de diciembre del 2022

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: Edgar Isaac Chavez Barboza
Gerente Suc. Katuete: Christian De Simone Alvarez
Gerente Suc. Fernando de la Mora: Mariano Hernan Fernández Aguero
Gerente Suc. San Lorenzo: Arturo Vicente Martinez Bordon
Gerente Suc. Mariano Roque Alonso: Diego Fabian Britez Valiente
Gerente Suc. Campo 9: Saul Andres El Nagib Mercado
Gerente Suc. Caaguazú: Alcides David Martínez González
Gerente Suc. Concepción: Carlos Raul Ferreira Ramirez
Gerente Suc. Santa Rosa del Aguaray: Rodrigo Ledesma Lourenzo
Gerente Oficina Administrativa Pedro Juan Caballero: Guillermo Federico Winckler
Jefe de Dpto. de Operaciones: Lourdes Antonia Maciel Benitez


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 31 ENE 2023
PCG AUDITORES CONSULTORES



Jefe de Riesgo Operacional: Alba Celeste Benitez Brun

Contador General: Edgar Marcelo Ramírez Leguizamón

Auditor Interno Informático: Carolina Elizabeth Chamorro López

C. Información referente a los activos y pasivos

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

Monedas	31 de diciembre de	
	2022	2021
Dólares	7.345,93	6.885,79
Euros	7.822,68	7.805,73
Reales	1.405,70	1.230,53
Pesos Argentinos	41,57	67,01
Pesos Uruguayos	185,39	154,44

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 31.12.2022

POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA		
Concepto	Importe Arbitrado a Dólares U.S.A.	Importe equivalente en Guaraníes
Activos Totales en Moneda Extranjera	166.487.970,24	1.223.008.975.225
Pasivos Totales en Moneda Extranjera	165.700.697,44	1.217.225.724.345
Posición comprada en ME o Posición vendida en	787.272,80	5.783.250.880

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)

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES

Edgar Ramírez
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 2022 incluyen los siguientes conceptos:

<u>Descripción</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda local</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda local</u>
Encaje Legal Gs	-	12.854.950.104	-	15.153.112.598
Encaje Legal M/E	4.221.001,14	31.007.178.904	5.466.849,75	37.643.579.340
Encaje Especial		5.757.783.889		
Encaje Especial M/E	93.800	689.048.234		
Sub total del encaje legal		50.308.961.131		52.796.691.938
BCP Cuenta Corriente Guaraníes	-	0	-	0
Cuenta Corriente U\$S	3.877.783,10	28.485.923.208	8.757.910,89	60.305.135.227
Operaciones Overnight	-	74.588.429.339	-	32.308.093.325
Total saldos en BCP		103.074.352.547		92.613.228.552

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/22		Dic/21	
			Valor Nominal	Valor Contable	Valor Nominal	Valor Contable
Valores No Cotizables a valor de costo			Valor Nominal	Valor Contable	Valor Nominal	Valor Contable
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	4.636.993.297	4.636.993.297	4.636.993.297	4.839.993.784	4.839.993.784
Rentas de Valores Mobiliarios Públicos	Guaraníes	308.156.739	308.156.739	308.156.739	135.390.024	135.390.024
TOTAL		4.945.150.036	4.945.150.036	4.945.150.036	4.975.383.808	4.975.383.808

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
9 ENE 2023
PCG AUDITORES CONSULTORES



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.

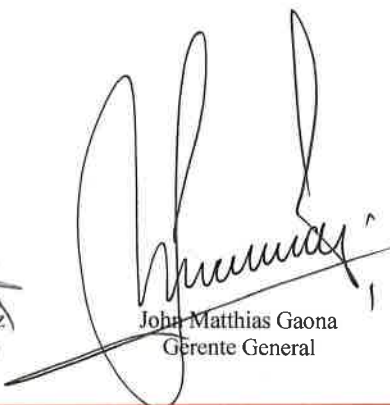
La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al final de cada año, neto de provisiones específicas, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones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

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

Firmado al solo efecto de su
identificación con el informe de
Fecha 31 ENE 2023
PCG AUDITORES CONSULTORES


Edgar Ramirez
Contador General


Hugo Fernández
Síndico Titular


John Matthias Gaona
Gerente General


Esc. Luis María Zubizarreta
Presidente



- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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-22	Dic-21
			% Mínimo	Constituidas		Saldos contables después de provisiones	Saldos contables después de provisiones
Categoría 1	75.198.143.094	-	-	-	-	75.198.143.094	6.715.020.536
Totales	75.198.143.094	-	-	-	-	75.198.143.094	6.715.020.536

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/22	Dic/21
			% Mínimo	Constituidas		Saldos Contables después de Provisiones	Saldos Contables después de Provisiones
Categoría 1	1.443.914.288.456	233.505.743.565	0	22.573.548.125	0	1.421.340.740.331	1.007.165.609.554
Categoría 1A	327.237.124.617	50.737.503.733	0,5	535.538.289	0	326.701.586.328	277.680.824.868
Categoría 1B	148.320.396.490	38.998.876.321	1,5	1.507.793.367	0	146.812.603.123	157.475.941.343
Categoría 2	12.000.253.710	568.456.122	5	1.037.822.975	0	10.962.430.735	31.434.147.907
Categoría 3	7.926.504.984	1.543.329.490	25	1.717.670.104	0	6.208.834.880	1.235.430.038
Categoría 4	223.401.822	181.473.468	50	82.557.712	0	140.844.110	827.697.360
Categoría 5	-	-	75	-	0	-	5.854.231.110
Categoría 6	174.108.698	-	100	174.108.698	0	-	388.342.728
Total	1.939.796.078.777	325.535.382.699		27.629.039.270	0	1.912.167.039.507	1.482.062.224.908

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES

Edgar Ramirez
Contador General

Hugo Fernández
Síndico Titular

John Matthias Gaona
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarreta
Presidente



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/22		Dic/21	
			% Mínimo	Constituidas		Saldos Contables después de Previsiones	Saldos Contables después de Previsiones		
								Categoría 1	1.356.059.158
Categoría 2	9.901.224.945	1.391.106.686	5	791.631.259	0	9.109.593.686	1.904.247.566		
Categoría 3	7.291.867.196	817.890.820	25	2.045.384.956	0	5.246.482.240	4.117.078.003		
Categoría 4	4.429.203.518	862.334.073	50	1.884.002.356	140.197.524	2.405.003.638	1.310.131.824		
Categoría 5	4.939.691.089	2.121.641.193	75	2.280.580.992	0	2.659.110.097	4.442.207.247		
Categoría 6	6.952.559.421	3.925.245.982	100	2.958.684.759	0	3.993.874.662	2.179.759.267		
Total	34.870.605.327	9.118.218.754		9.980.624.852	140.197.524	24.749.782.951	14.333.537.493		

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:

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	46.402.163.064	330.029.473.250	-	337.721.022.222	38.710.614.092
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	24.740.531.570	116.314.754.244	-	113.426.246.544	27.629.039.270
Créditos Diversos	68.462.166	1.892.917.546		1.260.797.074,00	700.582.638
Inversiones	359.328.249	554.421.707	0	513.382.624	400.367.332
Créditos Vencidos	21.233.841.079	211.267.379.753	0	222.520.595.980	9.980.624.855
TOTALES	46.402.163.064	330.029.473.250	-	337.721.022.222	38.710.614.092

Edgar Ramirez
Contador General

Hugo Fernández
Síndico Titular

John Mathias 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	12/22	12/21
			Saldo Contable después de Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Bienes Recibidos en recuperación de Créditos	65.106.911.982	400.367.332	64.706.544.650	29.090.044.144
Bienes Adjudicados Muebles	-	-	-	-
Bonos Subordinados	25.088.159.317		25.088.159.317	206.520.926
Acciones en Sociedades Privadas	9.033.070.927	-	9.033.070.927	5.293.070.927
TOTALES	99.228.142.226	400.367.332	98.827.774.894	34.589.635.997

c.8 Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	12/21			12/22	
	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final	
Gastos de organización	-	-	-	-	
Mejoras e Instalaciones en Muebles Arrendados	1.550.617.523	1.967.715.754	727.455.338	2.790.877.939	
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP (*)	8.964.099.716	561.379.982	2.737.709.534	6.787.770.164	
Medida Excep. BCP - Reprogramaciones	7.842.339.500	75.935.534.949	81.361.570.350	2.416.304.099	
Material de Escritorio y Otros	405.934.260	72.745.534	171.006.655	307.673.139	
Totales	18.762.990.999	78.537.376.219	84.997.741.877	12.302.625.341	

Firmado al solo efecto de su identificación con el Informe de

Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES

Edgar Ramirez
Contador General

Hugo Fernández
Síndico Titular

John Matthias Gaona
Gerente General

Esc. Luis María Zubizarreta
Presidente



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
Totales	9.969.469.561	14.909.466.571	6.115.945.133	18.762.990.999

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 2022 y 2021 incluye la suma de 50.308.961.131 y 52.796.691.938, 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 2022 es de Gs. 30.257.000.000, de acuerdo a la Circular SB SG N° 00001/2022, y para el año 2021 es de Gs. 28.324.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 0001/2021.

El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (nota b.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.

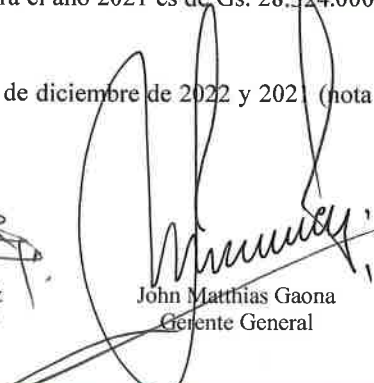
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

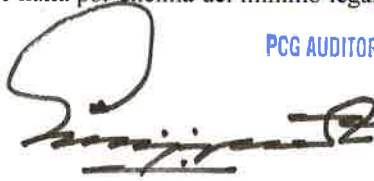
Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES


Edgar Ramirez
Contador General


Hugo Fernández
Síndico Titular


John Matthias 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 (IDU)

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 6380/19, 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 31.12.2022

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	13.739.455	15.497.422.924	26.297.299.874	23.049.544.801	10.340.136.040	0
Creditos Vigentes sector no financiero	17.965.766.942	382.092.365.261	452.389.909.956	392.346.900.955	667.372.096.393	22.573.548.125
Total Créditos	17.979.506.397	397.589.788.185	478.687.209.830	415.396.445.756	677.712.232.433	22.573.548.125
Obligaciones Sector Financiero	23.342.147.389	20.077.321.769	73.363.833.398	406.307.956.021	277.014.464.501	0
Obligaciones Sector no Financiero	115.459.622.686	318.141.971	3.131.705.299	434.999.490.800	800.729.842.707	0
Total Obligaciones	138.801.770.075	20.395.463.740	76.495.538.697	841.307.446.821	1.077.744.307.208	0

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES


Edgar Ramirez
Contador General


Hugo Fernández
Síndico Titular


John Matthias Gaona
Gerente General


Esc. Luis María Zubizarreta
Presidente



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
Total Créditos	8.570.134.114	344.705.172.033	335.646.351.761	330.096.906.074	469.758.681.463	15.407.530.845
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
Total Obligaciones	132.278.861.694	22.434.096.492	74.725.702.968	705.318.840.769	702.858.735.761	0

c.13 Concentración de la Cartera por Número de Clientes

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, abierta por número de clientes, es como sigue:

Saldos al 31.12.2022

Concepto	Vigente	%	Vencido	%
10 mayores deudores	242.250.764.972	12,49%	10.215.746.538	29,30%
50 mayores deudores	443.410.588.312	22,86%	17.533.124.644	50,28%
100 mayores deudores	405.760.886.844	20,92%	6.339.204.902	18,18%
Otros	848.373.838.649	43,74%	782.529.243	2,24%
Total de Carteras	1.939.796.078.777	100,00%	34.870.605.327	100,00%

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%
Total de Carteras	1.506.802.756.478	100,00%	35.637.665.284	100,00%

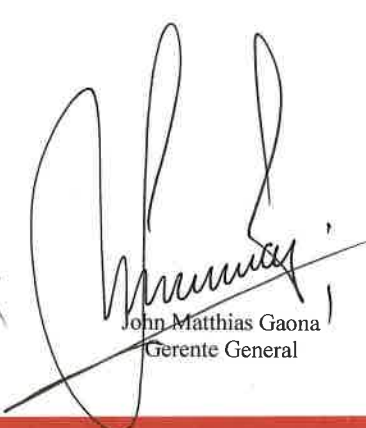
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de

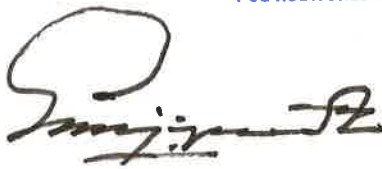
Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES


Edgar Ramirez
Contador General


Hugo Fernández
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	12/22	12/21
			Saldo Contable después de Previsiones	Saldo Contable después de Previsiones
Creditos Vigentes sector financiero	0	0	-	0
Creditos Vigentes sector no financiero	46.415.305.060	0	46.415.305.060	37.153.381.013
Creditos Vencidos	0	0	-	0
Creditos Diversos	0	0	-	0
Contingencia	909.490.559	0	909.490.559	763.358.290
Total	47.324.795.619	-	47.324.795.619	37.916.739.303

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 2022 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	12/22	12/21
	Saldo Contable	Saldo Contable
Créditos a utilizar en Cuentas Corrientes	0	0
Crédito a utilizar mediante uso de tarjetas	21.431.876.093	20.568.499.348
Otras líneas acordadas	0	0
Total	21.431.876.093	20.568.499.348

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.

El presente informe solo efecto de su identificación con el informe de

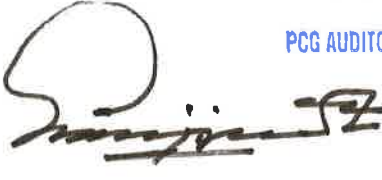
Fecha 31 ENE 2023

PCG 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	12/22	12/21
	Importe Gs.	Importe Gs.
Ganancias por Valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	550.398.515.765	517.327.079.095
Perdida por Valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	522.051.851.375	517.847.357.765
Diferencia de Cambio Neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	28.346.664.390	-520.278.670
Ganancias por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	145.865.052.570	169.329.475.245
Perdida por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	173.930.683.303	168.347.884.991
Diferencia de Cambio Neto sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	-28.065.630.733	981.590.254
Diferencia de Cambio Neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	281.033.657	461.311.584

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, ascienden a Gs 6.319.177.828 y Gs 5.195.248.220 respectivamente.

F. Hechos posteriores al cierre del ejercicio

No existen al 31 de diciembre de 2022 hechos o transacciones que por su naturaleza debieran ser expuestos.

G. Efectos inflacionarios

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación.

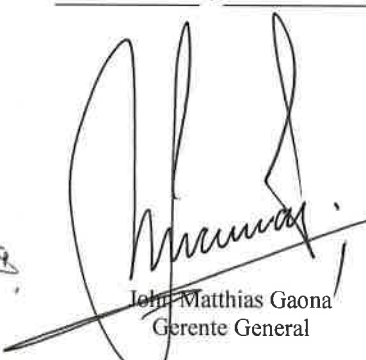
Firmado al solo efecto de su
identificación con el informe de

Fecha 31 ENE 2023

PCG AUDITORES CONSULTORES


Edgar Ramirez
Contador General


Hugo Fernández
Síndico Titular


John Matthias Gaona
Gerente General


Esc. Luis María Zubizarreta
Presidente