

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(EXPRESADO EN GUARANÍES)**

	2021	2020
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES		
Caja	14.511.134.198	17.586.532.631
Banco Central del Paraguay	121.616.684.740	96.655.762.355
Otras Instituciones Financieras	16.711.239.809	28.435.613.459
Deudores por Productos Financieros Devengados	-	47.940.121
Previsiones..	(1.349.137)	(1.349.137)
	152.837.709.610	142.724.499.429
VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS		
Valores Públicos y Privados (Nota C.3)	26.193.706.107	39.103.390.469
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO		
Otras instituciones financieras	54.585.357.603	25.315.335.737
Operaciones a Liquidar	31.456.459.518	6.931.043
Productos financieros devengados	447.618.228	547.291.948
Previsiones..	-	-
	86.489.435.349	25.869.558.728
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO		
Préstamos	852.732.628.475	646.029.924.921
Deudores por productos financieros devengados	17.001.777.991	17.542.172.280
Previsiones	(19.671.044.042)	(17.634.304.594)
	850.063.362.424	645.937.792.607
CRÉDITOS DIVERSOS		
Diversos (Nota C.17)	47.680.681.569	17.370.976.084
Previsiones (Nota C.6)	(84.278.926)	(109.468.397)
	47.596.402.643	17.261.507.687
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO		
Préstamos	22.211.806.258	23.244.528.371
Ganancias por valuación a realizar	(33.835.249)	-
Deudores por Productos Financieros Devengados	1.082.670.578	705.933.736
Previsiones (Nota C.6)	(11.434.992.022)	(12.795.239.901)
	11.825.649.565	11.155.222.206
INVERSIONES		
Títulos Privados	18.056.036.500	14.774.010.000
Otras Inversiones	19.140.336.053	20.657.797.395
Inversiones Especiales	-	7.376.000
Derechos Fiduciarios	16.677.603.348	39.402.115.238
Rentas sobre Sector Privado	1.049.456.647	1.283.903.282
Previsiones (Nota C.7)	(21.142.632.228)	(40.073.791.655)
	33.780.800.320	36.051.410.260
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Propios (Nota C.8)	5.334.594.866	2.542.103.799
	5.334.594.866	2.542.103.799
CARGOS DIFERIDOS		
Cargos Diferidos (Nota C.9)	33.329.655.015	10.110.711.016
	33.329.655.015	10.110.711.016
TOTAL ACTIVO	1.247.451.315.899	930.756.196.201
CUENTAS DE CONTINGENCIA, ORDEN Y FIDEICOMISO		
	2021	2020
Líneas de Créditos	8.407.577.284	8.876.668.640
Otras Contingencias	-	-
Total Cuentas de Contingencias	8.407.577.284	8.876.668.640
Cuentas de Orden	1.278.546.324.900	4.923.016.605.457
Total Cuentas de Orden	1.278.546.324.900	4.923.016.605.457

Contador General

Gerente General

Presidente

Síndico

	2021	2020
PASIVO		
OBLIG. POR INTERM. FINANC. SECTOR FINANCIERO		
Depósitos	132.455.952.789	56.186.781.560
Banco Central del Paraguay (FGD)	1.105.373.597	766.158.113
Operaciones a Liquidar	30.247.123.778	2.802.001
Otras Instituciones Financieras (Nota C.11)	132.830.705.717	136.410.863.042
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	4.088.465.527	2.047.932.764
	300.727.621.408	195.414.537.480
OBLIG. POR INTERM. FINANC. SECTOR NO FINANCIERO		
Depósito - Sector Privado	760.612.219.562	577.799.688.399
Depósitos-Sector Publico	346.907.200	259.558.555
Otras Obligaciones	-	249.703.001
Obligaciones o Deb. y Bonos Emitidos en Circulación (Nota C.	-	5.000.000.000
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	12.739.742.528	10.525.405.596
	773.698.869.290	593.834.355.551
OBLIGACIONES DIVERSAS		
Acreedores Fiscales	941.214.271	1.453.382.661
Acreedores Sociales	745.590.556	1.395.061.148
Otras Obligaciones Diversas	12.323.167.602	10.638.163.891
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	-	31.122.731
	14.009.972.429	13.517.730.431
PROVISIONES Y PREVISIONES		
Provisiones	2.073.303.726	1.783.114.917
Previsiones	-	-
	2.073.303.726	1.783.114.917
TOTAL PASIVO	1.090.509.766.853	804.549.738.379
PATRIMONIO NETO		
Capital Integrado	97.272.000.000	90.510.000.000
Aportes No Capitalizados	9.392.000.000	-
Primas de Emisión	1.953.371	1.953.371
Reservas legal	27.011.794.444	22.971.683.625
Reserva de revaluo	8.687.383.410	8.682.710.008
Resultado del Ejercicio	14.576.417.821	4.040.110.819
TOTAL PATRIMONIO NETO	156.941.549.046	126.206.457.823
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.247.451.315.899	930.756.196.202

Contador General

Gerente General

Presidente

Síndico

**ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(EXPRESADO EN GUARANÍES)**

	2021	2020
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes - Sector Financiero	9.402.897.165	8.849.618.848
Por créditos vigentes - Sector No Financiero	102.240.761.022	96.983.547.238
Por créditos vencidos	4.694.428.667	6.880.681.484
Por valuación de activos y pasivos financieros M.E. neto	6.084.376.986	717.092.961
	122.422.463.840	113.430.940.531
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector Financiero	(11.360.568.414)	(10.413.562.759)
Por obligaciones - Sector No Financiero	(36.382.467.500)	(36.010.434.853)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera.	-	-
	(47.743.035.914)	(46.423.997.612)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	74.679.427.926	67.006.942.919
PREVISIONES		
Constitución de Provisiones	(159.237.155.894)	(153.492.040.120)
Desafectación de Provisiones	122.397.136.419	116.830.458.441
	(36.840.019.475)	(36.661.581.679)
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	37.839.408.451	30.345.361.240
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por Servicios	27.509.334.101	30.070.000.494
Pérdidas por Servicios	(11.151.008.610)	(4.659.699.137)
	16.358.325.491	25.410.301.357
RESULTADO BRUTO	54.197.733.942	55.755.662.597
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos	4.679.144.688	24.233.905.318
Ganancias netas por operaciones de cambio y arbitraje	36.817.337.468	1.601.223.942
	41.496.482.156	25.835.129.260
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y cargas sociales	(44.349.458.884)	(42.607.201.556)
Gastos generales	(26.588.726.382)	(25.989.298.427)
Depreciación de bienes de uso	(743.316.625)	(1.683.387.149)
Amortización de cargos diferidos	(2.787.475.042)	(1.242.455.967)
Otras	(5.318.674.556)	(3.474.866.348)
Por valuación de otros activos y pasivos financieros M.E. neto	(3.490.491.969)	(694.621.875)
	(83.278.143.458)	(75.691.831.322)
RESULTADO OPERATIVO NETO	12.416.072.640	5.898.960.535
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias Extraordinarias	789.975.155	571.832.672
Pérdidas Extraordinarias	(3.016.140.167)	(1.400.733.217)
	(2.226.165.012)	(828.900.545)
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	7.542.294.629	346.623.822
Pérdidas	(1.027.110.006)	(1.025.339.690)
	6.515.184.623	(678.715.868)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	16.705.092.251	4.391.344.122
Impuesto a la Renta	2.128.674.430	351.233.303
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUES DEL IMPUESTO	14.576.417.821	4.040.110.819

Contador General

Gerente General

Presidente

Síndico

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	CAPITAL INTEGRADO	APORTES IRREVOCABLES	PRIMAS DE EMISION	LEGAL	FACULTATIVA	REVALÚO	ACUMULADOS	DEL PERIODO	TOTAL
Saldo al inicio del ejercicio	90.510.000.000	-	1.953.371	22.971.683.625	-	8.682.710.008	-	4.040.110.819	126.206.457.823
Integración de Capital	6.762.000.000	(6.762.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Irrevocables	-	16.154.000.000	-	-	-	-	-	-	16.154.000.000
Transferencia de Resul. Ej. Ant.	-	-	-	-	-	-	-	(4.040.110.819)	(4.040.110.819)
Reserva de Revaluo	-	-	-	-	-	4.673.402	-	-	4.673.402
Constitución de Reserva Legal	-	-	-	4.040.110.819	-	-	-	-	4.040.110.819
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	14.576.417.821	14.576.417.821
SALDO AL 31/12/2021	97.272.000.000	9.392.000.000	1.953.371	27.011.794.444	0	8.687.383.410	0	14.576.417.821	156.941.549.046
SALDO AL 31/12/2020	90.510.000.000	0	1.953.371	22.971.683.625	0	8.682.710.008	0	4.040.110.819	126.206.457.823

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

CUENTAS	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	CAPITAL INTEGRADO	APORTES IRREVOCABLES	PRIMAS DE EMISION	LEGAL	FACULTATIVA	REVALÚO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al inicio del ejercicio	90.510.000.000	0	1.953.371	44.287.559.489	0	8.682.331.625	0	4.121.240.970	147.603.085.455
Transferencia de Resul. Ej. Ant.	0	0	0	0	0	0	0	(4.121.240.970)	(4.121.240.970)
Ajustes al Patrimonio	0	0	0	0	0	378.383	0	0	378.383
Constitución de Reserva Legal	0	0	0	4.121.240.970	0	0	0	0	4.121.240.970
Distribución de Dividendos en Acc.	0	0	0	(25.437.116.834)	0	0	0	0	(25.437.116.834)
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	4.040.110.819	4.040.110.819
SALDO AL 31/12/2020	90.510.000.000	0	1.953.371	22.971.683.625	0	8.682.710.008	0	4.040.110.819	126.206.457.823

Contador General
Gerente General
Presidente
Síndico

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en Guaraníes)

Por el periodo culminado el

	31/12/2021	31/12/2020
Resultado después de Impuesto	14.576.417.821	4.040.110.819
MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO		
Depreciación de bienes de uso del período	743.316.626	1.683.387.149
Amortización de cargos diferidos del período	2.787.475.042	1.242.455.967
Constitución de provisiones	159.237.155.894	153.492.040.120
Cargos financieros devengados no pagados	16.828.208.055	12.573.338.360
Aumento (disminución) neto de provisiones	290.188.810	742.670.936
	179.886.344.427	169.733.892.532
MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO		
Desafectación de provisiones	(122.397.136.419)	(116.830.458.441)
Productos financieros devengados no cobrados	(23.315.772.905)	(21.157.724.154)
Aplicación Reserva Legal	-	(25.437.116.834)
	(145.712.909.324)	(163.425.299.429)
(Aumento) disminución neto de préstamos	(285.248.663.817)	82.159.405.992
(Aumento) disminución neto de créditos diversos	(30.334.894.956)	(3.417.605.287)
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación financiera	268.349.389.613	(32.407.639.305)
Aumento (disminución) neto de obligaciones diversas	492.241.998	2.959.972.877
	(46.741.927.162)	49.294.134.277
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	2.007.925.762	59.642.838.199
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neto de valores públicos	17.693.390.469	(22.930.694.948)
(Aumento) disminución neto de inversiones	3.795.447.282	(3.100.319.805)
Adquisición de bienes de uso	(3.531.134.291)	(101.816.694)
Aumento de cargos diferidos	(26.006.419.041)	(4.979.933.679)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(8.048.715.581)	(31.112.765.126)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados en efectivo	-	-
Aportes de Accionistas	16.154.000.000	-
Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades de financiación	16.154.000.000	-
Aumento (disminución) neto de efectivo	10.113.210.181	28.530.073.073
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	142.724.499.429	114.194.426.356
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	152.837.709.610	142.724.499.429

Contador General

Gerente General

Presidente

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

A) CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros correspondientes al año 2020 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas el 14 de Abril del 2021, dentro del plazo establecido por el Art.15 de los Estatutos Sociales y el Art. 1079 del Código Civil Paraguayo. Los presentes estados financieros corresponden al año 2021 y serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse dentro del plazo establecido por el Art.15 de los Estatutos Sociales y el Art. 1079 del Código Civil Paraguayo.

B) INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1) Naturaleza Jurídica

Financiera ueno S.A.E.C.A. constituida inicialmente como Financiera El Comercio S.A. por escritura pública N° 85 de fecha 26 de abril de 1976, autorizada por el N.P. Raúl Alberto Casabianca siendo aprobado su estatuto social y reconocida su Personería Jurídica por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación N° 23.758 de fecha 06 de julio de 1976, e inscrita en la Sección Registro Público de Comercio con el N° 477, al folio 78 y sgtes, en fecha 09 de julio de 1976. Por modificación de sus Estatutos Sociales pasó a denominarse El Comercio S.A.E.C.A., formalizada en escritura pública N° 264 de fecha 21 de diciembre de 1999, autorizada por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez, registrándose en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 6° turno, según A.I. N° 428 de fecha 21 de marzo de 2000, bajo el N° 170, folio 1609, Serie "B", en fecha 4 de enero del 2000 y en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 376, Serie "A", folio 2814 y sgtes., Sección Contratos, en fecha 10 de abril del 2000. Por escritura N° 267 de fecha 21 de diciembre de 1999, autorizada por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro Público de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 8°, según A.I. N° 386 de fecha 15 de marzo del 2000, Serie "A", bajo el N° 275, folio 2115 y sgtes., Sección Contratos, en fecha 17 de marzo del 2000, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 155, folio 1447, Serie "B", en fecha 17 de marzo del 2000. Posteriormente por escritura pública N° 233 y su escritura complementaria N° 66 de fecha 03 de diciembre de 2002 y 11 de abril del 2002 y 11 de abril del 2003 respectivamente, autorizadas por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez se modificaron nuevamente los Estatutos Sociales, donde se estableció el cambio de la denominación de la sociedad a FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A. inscribiéndose en la Dirección General de Registros Públicos Sección Registro Público de Comercio, ordenados por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 6° turno, según A.I. N° 902 de fecha 14 de julio de 2003, Serie "B" bajo los N° 528 y 529, folios 6464, 6465 y sgtes. Sección Contratos, en fecha 15 de julio de 2003 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo los N° 298 y 299 folios 2980 y 3005 respectivamente, Serie "D", en fecha 22 de julio de 2003. Por escritura Pública N° 59 de fecha 03 de junio de 2008, autorizada por el N.P. Rodolfo E. Ricciardi Jara se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 4°, Serie "D", bajo el N° 429, Folio 4338 y sgtes. Sección contratos, en fecha 24 de junio de 2008, y en el Registro de personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el número 351, folio 3575, serie "C", en fecha 24 de junio de 2008; Por escritura Pública N° 34 de fecha 30 de julio de 2009, autorizada por el N.P. Rodolfo E. Ricciardi se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro Público de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 14a, Serie "A", bajo el N° 762, Folio 4644 y sgtes. Sección Contratos, en fecha 26 de noviembre de 2009, y en el Registro de personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el numero 514, folio 5953, Serie "F", en fecha 26 de noviembre de 2009. Por Escritura Pública N° 154 de fecha 02/09/2015, pasada ante Esc. Rodolfo Evelio Ricciardi Jara, fue formalizada la modificación del Estatuto Social, inscrita en la Dirección Gral. de los Registros Públicos en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 2234 en fecha 26 de octubre del 2015; y en el Registro Público de Comercio, bajo el n° 1 en fecha 26 de octubre del 2015. Y por Escritura Pública N° 85, pasada ante la Notaria y Escribana Pública María Teresa López de Aponte, con inscripción en los Registros Públicos sección Personas Jurídicas y Comercio en fecha 19/11/2021, bajo el N° 4 Folio 54 se ha formalizado la Protocolización de la modificación del Estatuto Social, por la cual, se estableció el cambio de la denominación social a Financiera ueno S.A.E.C.A., así como el aumento del capital social a Gs. 500.000.0000.000 (guaraníes quinientos mil millones).

b.2) Base de Preparación de los Estados Contables

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

b.3) Sucursales en el Exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4) Participación en Otras Sociedades

NOMBRE DE LA SOCIEDAD	CONDICIÓN	MONEDA DE LA INVERSIÓN	VALOR NOMINAL	VALOR CONTABLE
31 de diciembre de 2021				
BANCARD S.A.	Vinculada	Gs.	9.675.000.000	9.675.000.000
SISTEMAS Y GESTIONES S.A.	Vinculada	Gs.	4.917.010.000	4.917.010.000
BURO DE INFORMACION COMERCIAL S.A.	No vinculada	Gs.	182.000.000	182.000.000
TOTAL				14.774.010.000
31 de diciembre de 2020				
BANCARD S.A.	Vinculada	Gs.	9.675.000.000	9.675.000.000
SISTEMAS Y GESTIONES S.A.	Vinculada	Gs.	4.949.010.000	4.917.010.000
BURO DE INFORMACION COMERCIAL S.A.	No vinculada	Gs.	182.000.000	182.000.000
TOTAL				14.774.010.000

Las participaciones en otras sociedades se exponen en la línea de Títulos Privados del Rubro Inversiones, el cual incluye adicionalmente al 31/12/2021 Inversiones especiales por Gs. 4.331.483.147.

Ver nota C.7

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

	31/12/2021	31/12/2020
Capital Autorizado	500.000.000.000	100.000.000.000
Capital Integrado	97.272.000.000	90.510.000.000
Aporte Irrevocable	9.392.000.000	-
Primas de Emisión	1.953.371	1.953.371
	Cantidad	Cantidad
Acciones Fundadoras - Tipo Nominativas (5 votos)	3.000	3.000
Acciones Ordinarias - Tipo Nominativas (1 voto)	94.272	87.510

b.6) Nómina del Directorio y Personal Superior
2021
2020

Presidente	Carvallo Spalding, Carlos Dagoberto	Spalding, James
Vicepresidente 1°	Gross Brown Costa, Eduardo Javier	Rivarola de Velilla, Flora Teresa
Vicepresidente 2°	Vázquez Villasanti, Federico Miguel	Heisecke Rivarola, Carlos Alberto
Directores Titulares	Coronel Cabrera, Osmar Alberto Gustale Cardoni, Juan Manuel	Vargas, Felipe López, Yrenilsa Benítez Soler, Ronald Lane de Aguirre, Jorge Luis
Director Suplente	Murto de Méndez, Silvia Lane de Aguirre, Luis Jorge Vázquez Muniagurria, Guillermo	Velilla Rivarola, Paula María Dewez, David Carlos Murto de Méndez, Silvia Rosa Susana Ballreich, Elisabeth
Síndico Titular	Debuchy Boselli, Pablo Antonio	Álvarez Salomón, Juan Carlos
Síndico Suplente	Almada Frutos, Miguel Ángel	Ramirez Vera, Oscar Roberto
Gerente General	Linares Bernal, Luis Aníbal	Murto de Méndez, Silvia Rosa Susana
Gerentes		
Gerente de Talento Humano	Prieto de Zavala, Julia Elena	Prieto de Zavala, Julia Elena
Gerente de Legales y Fedatario Suplente	Vázquez Benítez, Liz Raquel	Vázquez Benítez, Liz Raquel
Fedatario Titular	Murto de Méndez, Silvia	-
Gerente de Riesgo	Rey Fernández, Julio Daniel	Belli Roa, Fernando José
Gerente Comercial	Torrents González, Carlos Hugo	-
Gerente de Operaciones y Procesos	Morel Miranda, Víctor Javier	Cino de Cárdenas, María Graciela Fátima
Gerente de Auditoría Interna	Roberto, Waldo Emilio	Coronel Maidana, Osvaldo
Gerente de Administración y Finanzas	Yanho Cabañas, Rodrigo	Alonso Bojanovich, Martín Daniel
Gerente de TI	Franco Burgos, José María	Ochoa Araya, Silvia Nathalia del Carmen
Gerente Oficial de Cumplimiento	Ocampos González, Guillermo Andrés	Ferrer Pasoti, Gloria Paola
Sub Gerente de Seguridad de la Información	Talia Moreno, Alejandro Mateo	Pistilli Maciel, José Daniel
Contador General	Ruiz, Clara Margaret	Guzman Valenzuela, Derlis Guzmán
Auditor Informático	Ferreira Ramírez, Paola Elizabeth	Galeano Velázquez, Hugo Enrique
Sub Gerente Créditos	-	González Cáceres, Lucía María de Fátima
Sub Gerente de Operaciones y Procesos	-	Martínez Sosa, Luis Gualberto
Sub Gerente de Western Union y Seguros	-	Salinas, Julio César
Asesores Tributarios	MERSÁN Abogados KCI KRONAWETTER Consultoría Integral	MERSÁN Abogados KCI KRONAWETTER Consultoría Integral

C.) INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS
c.1) Valuación de la Moneda Extranjera

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

		31/12/2021	31/12/2020
Dólares estadounidenses	1 US\$	Gs 6.885,79	Gs 6.900,11
Pesos Argentinos	1 Peso Argentino	Gs 67,01	Gs 82,00
Reales Brasileños	1 Real	Gs 1.230,53	Gs 1.329,83
Euros	1 Euro	Gs 7.805,73	Gs 8.476,10

c.2) Posición en Moneda Extranjera

31/12/2021	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	65.886.452,30	453.646.439.086
Pasivos totales en moneda extranjera	(64.917.557,45)	(447.008.667.916)
Posición comprada en moneda extranjera	968.894,85	6.637.771.170
31/12/2020	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	46.707.077,38	322.283.971.701
Pasivos totales en moneda extranjera	(46.894.107,97)	(323.574.503.325)
Posición vendida en moneda extranjera	(187.030,59)	(1.290.531.624)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por la Entidad según nota presentada al Banco Central del Paraguay, en cumplimiento de la Resolución Nº 25 Acta Nº 77 de fecha 28 de diciembre de 2011 que establece la libre elección del rango de posición según la categoría establecida en la citada Resolución que las entidades financieras eligen para su posición neta en cada ejercicio.

c.3) Valores Públicos y Privados

31/12/2021	Capital Guaraníes	Interés Devengado Guaraníes	Saldo Guaraníes
Valores Públicos	21.410.000.000	4.783.706.107	26.193.706.107
Valores Privados	-	-	-
TOTAL	21.410.000.000	4.783.706.107	26.193.706.107
31/12/2020	Capital Guaraníes	Interés Devengado Guaraníes	Saldo Guaraníes
Valores Públicos	29.913.000.000	2.135.613.012	32.048.613.012
Valores Privados	6.876.004.400	178.773.057	7.054.777.457
TOTAL	36.789.004.400	2.314.386.069	39.103.390.469

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían activos ni pasivos con cláusulas de reajuste; excepto para los préstamos tomados con la Agencia Financiera de Desarrollo (A.F.D.), cuyos contratos estipulan cláusulas de reajustes de tasas de interés.

c.5) Cartera de Créditos

"Administración del riesgo de crédito:

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

Criterios de clasificación y valuación:

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

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

CRÉDITOS VIGENTES AL SECTOR FINANCIERO (en guaraníes)

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/12/2021					
1	86.489.435.349	-	0%	-	86.489.435.349
TOTAL VIG. SEC. FINANC.	86.489.435.349	-	-	-	86.489.435.349
Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
31/12/2020					
1	25.869.558.728	-	0%	-	25.869.558.728
TOTAL VIG. SEC. FINANC.	25.869.558.728	-	-	-	25.869.558.728

CRÉDITOS VIGENTES AL SECTOR NO FINANCIERO (en guaraníes)

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/12/2021					
1	661.316.823.079	44.732.889.332	0%	-	661.316.823.079
1a	109.205.640.719	8.135.468.768	0,5%	(175.961.214)	109.029.679.505
1b	76.136.807.054	2.040.885.231	1,5%	(1.209.533.799)	74.927.273.255
2	20.543.632.725	-	5%	(1.065.534.718)	19.478.098.007
3	1.294.537.352	-	25%	(346.359.679)	948.177.673
4	140.639.887	-	50%	(72.072.250)	68.567.637
5	115.538.967	-	75%	(36.995.846)	78.543.121
6	980.786.683	-	100%	(980.786.683)	-
Previsiones Genericas	-	-		(15.783.799.853)	(15.783.799.853)
TOTAL VIGENTES	869.734.406.466	54.909.243.331		(19.671.044.042)	850.063.362.424
31/12/2020					
1	573.813.301.803	63.381.280.272	0%	(925.556.566)	572.887.745.237
1a	45.874.948.404	6.275.494.435	0,5%	(287.322.633)	45.587.625.771
1b	9.308.181.193	1.212.671.044	1,5%	(76.689.531)	9.231.491.662
2	21.854.146.170	2.351.040.831	5%	(1.038.692.383)	20.815.453.787
3	8.837.184.195	437.487.279	25%	(2.168.596.928)	6.668.587.267
4	3.094.715.967	-	50%	(1.605.640.225)	1.489.075.742
5	778.039.377	-	75%	(595.385.761)	182.653.616
6	11.580.092	-	100%	(13.120.625)	(1.540.533)
Previsiones Genericas	-	-		(10.923.299.942)	(10.923.299.942)
TOTAL VIGENTES	663.572.097.201	73.657.973.860		(17.634.304.594)	645.937.792.607

CRÉDITOS VENCIDOS AL SECTOR NO FINANCIERO (en guaraníes)

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/12/2021					
1	99.396	-	0%	-	99.396
1a	0	-	0,5%	-	-
1b	296.908.219	-	1,5%	(40.402.940)	256.505.279
2	4.387.375.599	932.770.823	5%	(383.308.704)	4.004.066.895
3	6.602.956.451	296.402.315	25%	(1.724.328.506)	4.878.627.945
4	2.231.998.281	216.761.749	50%	(1.126.588.588)	1.105.409.693
5	2.915.118.045	84.146.076	75%	(2.040.272.723)	874.845.322
6	6.826.185.598	143.376.383	100%	(6.120.090.561)	706.095.037
TOTAL VENCIDOS	23.260.641.589	1.673.457.346		(11.434.992.022)	11.825.649.567
31/12/2020					
1	34.779.186	112.579.159	0%	(1.360.461)	33.418.725
1a	26.880.380	-	0,5%	(273.048)	26.607.332
1b	196.768.336	-	1,5%	(2.483.638)	194.284.697
2	5.260.018.406	369.006.488	5%	(378.743.663)	4.881.274.743
3	4.315.091.922	56.683.830	25%	(1.038.135.459)	3.276.956.462
4	2.239.207.269	37.935.216	50%	(1.123.192.326)	1.116.014.942
5	5.559.456.081	-	75%	(4.172.422.235)	1.387.033.846
6	6.318.260.527	246.556.442	100%	(6.078.629.070)	239.631.457
TOTAL VENCIDOS	23.950.462.107	822.761.134		(12.795.239.901)	11.155.222.206

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

c.5a) Cartera Financiada con Recursos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) al 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020

Desde el año 2007 la Entidad ha recibido financiación de la AFD (ver Nota c.11). Los recursos han sido aplicados a la concesión de créditos, que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran clasificados según el siguiente detalle:

CRÉDITOS VIGENTES AL SECTOR FINANCIERO (en guaraníes)

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
31/12/2021					
1	86.489.435.349	-	0%	-	86.489.435.349
1a	0	-	1	-	0
1b	0	-	2	-	0
2	0	-	5	-	0
3	0	-	25	-	0
4	0	-	50	-	0
5	0	-	75	-	0
6	0	-	100	-	0
TOTAL VIG. SEC. FINANC.	86.489.435.349	-	-	-	86.489.435.349
31/12/2020					
1	25.869.558.728	-	0%	-	25.869.558.728
1a	0	-	1	-	0
1b	0	-	2	-	0
2	0	-	5	-	0
3	0	-	25	-	0
4	0	-	50	-	0
5	0	-	75	-	0
6	0	-	100	-	0
TOTAL VIG. SEC. FINANC.	25.869.558.728	-	-	-	25.869.558.728

c.6) Provisiones Sobre Riesgos Directos y Contingentes

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

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

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Valuación Devaluación	Saldo Final
31/12/2021	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+E
Disponibles	1.349.137	-	-	-	-	1.349.137
Créditos Vig. SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vig. SNF	17.634.304.594	18.231.645.090	5.654.470.775	10.529.780.047	10.654.821	19.671.044.041
Créditos Diversos	109.468.397	105.000.000	130.189.471	-	-	84.278.926
Créditos Vencidos	12.795.239.901	131.208.088.070	22.101.877.821	110.453.559.957	12.898.171	11.434.992.022
Inversiones	40.073.791.655	9.692.422.734	27.157.565.919	1.413.796.415	52.219.827	21.142.632.228
TOTAL	70.614.153.684	159.237.155.894	55.044.103.986	122.397.136.419	75.772.819	52.334.296.354
Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Valuación Devaluación	Saldo Final
31/12/2020	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+E
Disponibles	29.563.357	12.310.000	-	40.524.220	-	1.349.137
Créditos Vig. SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vig. SNF	10.955.544.614	16.909.604.977	6.768.252.800	16.999.097.797	-	17.634.304.594
Créditos Diversos	164.692.801	415.397.604	368.449.622	839.071.630	-	109.468.397
Créditos Vencidos	20.196.571.587	101.169.382.528	20.727.551.890	129.298.266.104	-	12.795.239.901
Inversiones	6.572.789.942	34.985.345.011	-	1.944.437.099	(460.093.801)	40.073.791.655
TOTAL	37.919.162.301	153.492.040.120	27.864.254.312	149.121.396.850	(460.093.801)	70.614.153.684

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

Asimismo, se han constituido provisiones genéricas adicionales para créditos, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 incluidas en el saldo de Provisiones para Créditos Vigentes Sector No Financiero.

	31/12/2021	31/12/2020
Provisiones Créditos Vigentes Sector No Financiero		
Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/2007 Cartera Vigente	3.887.244.189	6.711.004.652
Provisiones Genéricas 0,75%	6.582.799.853	5.010.299.942
Provisiones Genéricas Voluntarias	9.201.000.000	5.913.000.000
	19.671.044.042	17.634.304.594
Provisiones Créditos Vencidos		
Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/2007 Cartera Vencida	11.434.992.022	12.795.239.901
	11.434.992.022	12.795.239.901
Total Gral. Provisiones para Cartera de Créditos	31.106.036.064	30.429.544.495

c.7) Inversiones (en guaraníes)

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

Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
31/12/2021			
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	19.140.336.053	(5.321.859.279)	13.818.476.774
Derechos Fiduciarios	16.677.603.348	(15.820.772.949)	856.830.399
Participación en otras sociedades (Nota b.4)	14.774.010.000	-	14.774.010.000
Inversiones especiales	4.331.483.147	-	4.331.483.147
TOTAL	54.923.432.548	(21.142.632.228)	33.780.800.320
31/12/2020			
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	20.657.797.395	(3.355.637.241)	17.302.160.154
Derechos Fiduciarios	39.402.115.238	(36.718.154.414)	2.683.960.824
Participación en otras sociedades (Nota b.4)	14.774.010.000	-	14.774.010.000
Inversiones especiales	1.291.279.281	-	1.291.279.281
TOTAL	76.125.201.914	(40.073.791.655)	36.051.410.259

c.8) Bienes de Uso (en guaraníes)

Concepto	Tasa de Depreciación en % anual	Valor de Costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable Neto de Depreciación
31/12/2021				
Propios				
- Inmuebles -Terrenos	0	-	-	-
- Muebles y útiles e instalaciones	10	15.515.370.059	(10.746.020.048)	4.769.350.011
- Equipos de Informática	10	9.248.418.456	(8.683.173.601)	565.244.855
- Material de transporte	20	150.689.349	(150.689.349)	-
TOTAL		24.914.477.864	(19.579.882.998)	5.334.594.866
31/12/2020				
Propios				
- Inmuebles -Terrenos	0	-	-	-
- Inmuebles - Edificios	3	-	-	-
- Muebles y útiles e instalaciones	10	12.229.953.257	(10.509.287.359)	1.720.665.898
- Equipos de Informática	25	9.154.572.006	(8.333.134.106)	821.437.900
- Material de transporte	20	150.689.349	(150.689.348)	1
TOTAL		21.535.214.612	(18.993.110.813)	2.542.103.799

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del período, se encuentran revaluados hasta el 31/12/2020 de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. El monto neto del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad. Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el periodo en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de la incorporación al Patrimonio de la entidad mediante cargos mensuales a resultados sobre base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil, aplicando las tasas determinadas por la Ley N° 125/91 y sus modificaciones en la Resolución 77/2020 y de conformidad a la Ley N° 6380/2019)

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

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumento	Amortizaciones	Total
31/12/2021				
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP	5.113.690.558	1.415.898.302	(1.408.981.520)	5.120.607.340
Mejoras e Instalaciones en inmuebles arrendados	1.892.083.529	5.756.949.546	(384.226.547)	7.264.806.528
Bienes Intangibles - Sistemas	1.601.647.926	18.734.591.460	(802.153.701)	19.534.085.685
Material de escritorio y Otros	1.503.289.003	98.979.733	(192.113.274)	1.410.155.462
TOTAL	10.110.711.016	26.006.419.041	(2.787.475.042)	33.329.655.015
31/12/2020				
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP	909.790.269	9.099.061.417	(4.895.161.128)	5.113.690.558
Mejoras e Instalaciones en inmuebles arrendados	2.385.168.962	82.933.931	(576.019.364)	1.892.083.529
Bienes Intangibles - Sistemas	2.264.499.304	0	(662.851.378)	1.601.647.926
Material de escritorio y Otros	813.774.769	4.206.361.457	(3.516.847.223)	1.503.289.003
TOTAL	6.373.233.304	13.388.356.805	(9.650.879.093)	10.110.711.016

c.10) Pasivos Subordinados

Al 31 de diciembre de 2021 no existen pasivos subordinados.

Al 31 de diciembre de 2020, existían bonos en circulación por Gs. 5.000.000.000, los cuales fueron cancelados en marzo de 2021.

Por acta de Asamblea N° 77 de fecha 18 de octubre de 2021 se aprobó el programa de Emisión Global por USD 15.000.000 de Bonos Subordinados.

La Entidad se encuentra en proceso de tramitación de las autorizaciones pertinentes para definir la oportunidad de colocación.

c.11) Otras Instituciones Financieras (en guaraníes)

Concepto	Saldo Capital 2021	Saldo Capital 2020
Agencia Financiera de Desarrollo	44.309.023.944	76.757.619.680
EMF Microfinance Fund AGMVK	20.657.370.000	20.700.330.000
Banco Continental	17.152.829.245	-
Banco BBVA- GNB EN PROCESO DE FUSIÓN	353.333.335	1.725.027.500
Banco ITAU		8.073.128.700
Banco BNF	48.428.950.000	27.600.440.000
Operaciones pendientes de Compensacion - ATM	1.929.199.193	1.554.317.162
Total	132.830.705.717	136.410.863.042

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

En general no existen bienes de disponibilidad restringida, con excepción de:

1) Encajes Legales

El Saldo al 31/12/2021 de la cuenta "Banco Central del Paraguay" dentro del rubro Disponible, incluye Gs. 57.519.243.571 y al 31/12/2020 Gs. 26.637.159.531 que corresponden a depósitos mantenidos en carácter de encajes legales. Además en encajes legales especiales al 31/12/2021 Gs. 527.782.885 y al 31/12/2020 Gs. 119.372.359 en carácter de encajes especiales.

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

c.13) Garantías otorgadas respecto a Pasivos

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 la entidad ha endosado pagarés correspondientes a créditos Vigentes del Sector No Financiero, a favor de AFD. La entidad ha endosado CDA comprados a favor de BNF. Con respecto a Otros Pasivos, al 31 de Diciembre de 2021 existen operaciones de Reporto con bonos del tesoro.

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

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

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento al 31/12/2020					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	Desde 181 hasta 1 año	Desde 366 hasta 1096 días	Más 3 años	Total Gral.
Créditos Vigentes Sector Financiero	554.419	5.457.600	4.414.444	10.445.337	4.997.759	25.869.559
Créditos Vigentes Sector No Financiero (*)	12.940.214	149.764.600	152.864.741	301.174.927	29.193.310	645.937.793
Total de Créditos Vigentes	13.494.633	155.222.200	157.279.185	311.620.264	34.191.070	671.807.351
Obligaciones Sector Financiero	25.350.013	30.385.988	26.069.261	104.400.941	9.208.335	195.414.537
Obligaciones Sector No Financiero (**)	143.312.187	77.060.072	82.347.825	284.042.725	7.071.547	593.834.356
Total Obligaciones	168.662.200	107.446.059	108.417.086	388.443.665	16.279.882	789.248.893

(*) Incluyen previsiones

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Activa al 31/12/2021			
	Vigente SNF	%	Vencida	%
10 Mayores Deudores	224.483.487	25,81	4.328.001	18,58
50 Mayores Deudores subsiguientes	323.839.424	37,23	5.301.911	22,76
100 Mayores Deudores subsiguientes	113.387.374	13,04	3.970.568	17,05
Otros deudores subsiguientes	208.024.120	23,92	9.693.995	41,61
TOTAL (*)	869.734.405	100	23.294.475	100

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Activa al 31/12/2020			
	Vigente SNF	%	Vencida	%
10 Mayores Deudores	84.232.558	9,68	5.020.442	21,55
50 Mayores Deudores subsiguientes	125.737.497	14,46	6.713.136	28,82
100 Mayores Deudores subsiguientes	97.996.930	11,27	4.756.671	20,42
Otros deudores subsiguientes	355.605.113	40,89	7.460.213	32,03
TOTAL (*)	663.572.097	76	23.950.462	103

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

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Pasiva al 31/12/2021			
	Ahorros	%	CDA	%
10 Mayores depositantes	79.129.135	42,03	196.783.290	27,94
50 Mayores depositantes subsiguientes	37.016.146	19,66	173.118.260	24,58
100 Mayores depositantes subsiguientes	21.469.624	11,40	114.366.834	16,24
Otros depositantes subsiguientes	50.638.453	26,90	220.016.162	31,24
TOTAL	188.253.358	100	704.284.546	100

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Pasiva al 31/12/2020			
	Ahorros	%	CDA	%
10 Mayores depositantes	27.983.963	21,45	77.282.454	15,49
50 Mayores depositantes subsiguientes	30.311.251	23,23	122.514.376	24,55
100 Mayores depositantes subsiguientes	19.806.954	15,18	93.667.058	18,77
Otros depositantes subsiguientes	52.360.585	40,13	205.568.536	41,19
TOTAL	130.462.753	100	499.032.425	100

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

En miles de Guaraníes

-Activos

Al 31 de Diciembre de 2021	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Créditos Vigentes (a)	22.955.474	-	22.955.474
Contingencias Crediticias	999.295	-	999.295
TOTAL	23.954.769	-	23.954.769

Al 31 de Diciembre de 2020	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Créditos y Contingencias	16.173.362	-	16.173.362
Créditos Diversos	327.083	-	327.083
Créditos Vencidos	-	-	-
TOTAL	16.500.445	-	16.500.445

(a) Los créditos vigentes no incluyen intereses devengados

-Pasivos

Concepto	Saldo al 31 de Diciembre 2021	Saldo al 31 de Diciembre 2020
Obligaciones - Sector No Financiero	24.402.000	10.355.604

c.17) Créditos Diversos

Concepto	Saldo al 31 de Diciembre 2021	Saldo al 31 de Diciembre 2020
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	10.967.483.810	92.387.682
Valores en Transito en Mesa de Cambios	10.014.623.733	-
Diversos Residentes	6.983.820.321	3.117.672.308
Wester Union Pagos	5.676.315.405	75.466.619
Anticipo de Impuestos Nacionales	4.061.062.451	4.714.615.751
Cobros Pendientes Cnb	3.867.105.537	752.865.711
Gastos a Recuperar	3.271.023.082	173.084.402
Cargos Pagados por Anticipado	1.874.019.053	813.109.114
Bocas de Cobro	493.490.767	566.293.101
Impuesto Al Valor Agregado - a Deducir	471.737.410	449.476.193
Indemnizaciones por siniestros	-	10.149.555
Otras Cuentas Deudoras	-	4.970.513.916
(Provisiones)	(84.278.926)	(109.468.397)
Fondo Marketing-WU	-	1.635.341.733
Total	47.596.402.643,00	17.261.507.688

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

No Existen.

D) PATRIMONIO

d.1) Evolución del Patrimonio (en guaraníes)

CONCEPTO	Saldo al 31/12/2020	Movimientos		Saldo al 31/12/2021
		Aumento	Disminución	
Capital integrado	90.510.000.000	6.762.000.000	-	97.272.000.000
Primas de Emisión	1.953.371	-	-	1.953.371
Aportes Irrevocables	-	16.154.000.000	(6.762.000.000)	9.392.000.000
Reserva de Revaluó	8.682.710.008	4.673.402	-	8.687.383.410
Reserva Legal	22.971.683.625	4.040.110.819	-	27.011.794.444
Resultados del ejercicio	4.040.110.819	14.576.417.821	(4.040.110.819)	14.576.417.821
TOTAL Patrimonio Neto	126.206.457.823	41.537.202.042	(10.802.110.819)	156.941.549.046

E) INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

e.1) Líneas de Crédito (en guaraníes)

Líneas de crédito	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
Lineas de creditos acordadas	-	1.958.516.177
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas de crédito	8.407.577.284	6.918.152.463
TOTAL	8.407.577.284	8.876.668.640

e.2) Cuentas de Orden (en guaraníes)

Concepto	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
Garantias	1.128.397.863.266	719.566.339.674
Valores en Custodia/En Depòsito	-	4.602.740
Otras Cuentas de Orden Deudoras	29.007.891.208	3.892.535.493.112
Polizas de Seguros Contratadas	-	45.194.482.161
Deudores Incobrables	14.215.576.111	12.883.607.225
Posicion de Cambios	9.709.666.528	-
Venta y Cesión de Cartera	96.314.125.589	252.832.080.545
Previsiones a Constituir s/Creditos por Med Excepcional	901.202.198	-
TOTAL	1.278.546.324.900	4.923.016.605.457

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

f.1) Reconocimiento de las ganancias y pérdidas

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

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

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

f.2) Diferencias de Cambios en monedas extranjeras

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

Concepto	Guaraníes	
	31/12/2021	31/12/2020
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	250.661.146.551	129.957.774.977
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(244.576.973.540)	(129.240.682.016)
Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - ganancia	6.084.173.011	717.092.961
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	688.908.376.941	362.614.260.635
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(692.398.868.910)	(363.308.882.510)
Diferencia de cambio neto sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera - pérdida	(3.490.491.969)	(694.621.875)
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	2.593.681.042	22.471.086

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

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

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre 2021 y 2020, asciende a Gs. 1.105.373.597 y Gs. 766.158.113 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos Generales"

f.4) Impuesto a la renta empresarial

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

La distribución de las utilidades en efectivo está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la entidad.

f.5) Utilidad por acción Ordinaria

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

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Utilidad neta del ejercicio	14.576.417.822	4.040.110.819
<u>Menos</u>		
Dividendos por acciones preferidas Nominativas Clase "A" (*)	-	-
Base para la determinación utilidad neta por acción ordinaria	14.576.417.822	4.040.110.819
Cantidad de acciones ordinarias en circulación promedio ponderado (**)	91.698	90.510
Utilidad básica por acción ordinaria	158.961	44.637

(*) Aprobadas por Acta de Asamblea Nro. 76. A la fecha aún no se han emitido acciones preferidas.

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

G) Hechos posteriores al cierre del ejercicio

No han ocurrido hechos o circunstancias con posterioridad al 31 de Diciembre de 2021 que deberían de ser expuestos.

H) Efectos Inflacionarios

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

I) Gestión de Riesgos

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

i.1) Riesgo de crédito

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

i.2) Riesgo de mercado

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

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

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

a) Tipo de Cambio

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

b) Tipo de tasa de interés

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

i.3) Riesgo de liquidez

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

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

i.4) Riesgo Operacional

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

Para una adecuada gestión del riesgo operativo de la entidad se utilizan dos enfoques de gestión que se divide en la Gestión Cualitativa y la Gestión Cuantitativa. La Gestión Cualitativa está basada en evaluaciones de los procesos realizadas por los dueños del proceso con asistencia del área de riesgo operacional y la Gestión Cuantitativa basada principalmente en la atención de los eventos de riesgo operacional que ocurren en la entidad. Todo esto es gestionado por el área de riesgo operacional a través de la Matriz de Riesgo Integral."