



MEMORIA ANUAL 2021



ÍNDICE DE CONTENIDOS

	Páginas
Nuestro Equipo	3
Nuestra Filosofía	4
Contexto Regulatorio	5
Presentación de Resultados	6
Gestión	7
Gestión	8
Datos Financieros	9
Calificación de Riesgos	10
Gestión Tecnológica	11
Seguridad Lógica y Física	12
Riesgo de Liquidez y Mercado	13
Riesgo Operacional	14
Prevención de Lavado de Dinero	15
Control Interno	16
Nuestros Números	17

Nuestro Equipo

Presidente	Mónica Fadul González
Vicepresidente	Bruno Fiorio Carrizosa
Directora Ejecutiva	Leticia Gamón
Director Titular	Carlos Zapata
Director Titular	Pedro Elías Fadul González
Director Suplente	Jorge Eduardo Dos Santos
Síndico Titular	Miguel Fuentes Otazo
Síndico Suplente	Mirtha Camps

PLANA GERENCIAL

Gerente General	René Ibarra
Gerencia Comercial	Verónica Furtado
Gerente de Administración	Angela Soto
Gerente de Riesgo	Teresita Jara
Gerente de Operaciones	Gino Aranda
Gerente de Cobranzas	Silvana Lombardo
Gerente de Pymes	Rosa Caballero
Gerente de Control Interno	Diego Román
Gerente de Talento Humano	Carolina Scappini
Gerente de Tecnología	Gustavo Gamarra
Gerente de Contabilidad, Finanzas y Tesorería	Martín Alonso
Oficial de Cumplimiento	Horacio Sanabria

Nuestra Filosofía

MISIÓN

“Proponemos servicios financieros ágiles, fáciles ideales para el consumo a través de personas capaces, alegres y comprometidas”

VISIÓN

“Ser una empresa recomendada por nuestros clientes, un lugar extraordinario donde trabajar y generar resultados que nos permitan crecer de manera sostenible en el tiempo”

Contexto Regulatorio

El cumplimiento regulatorio es una prioridad para TU Financiera, entendemos es el mecanismo utilizado por el Banco Central del Paraguay para promover la solvencia y estabilidad del sistema financiero.

Cambios Normativos relevantes año 2021:

Circular SB.SG. N° 00001 de fecha 04.01.2021: Ajuste de Capital mínimo requerido.

Resolución N° 12, Acta N° 11 26.02.2021: Manual de Seguridad de entidades financieras.

Resolución N° 1, Acta N° 17 25.03.2021: Norma reglamentaria, medida excepcional complementaria de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación de COVID 19.

Resolución N° 3, Acta N° 24 12.05.2021: Norma reglamentaria de disponibilidad de encaje legal en moneda nacional y moneda extranjera.

Resolución N° 2, Acta N° 25 20.05.2021: Norma reglamentaria para gestión de reclamos y consultas de las entidades sujetas a la ley 861/96 y a sus modificaciones.

Resolución N° 13, Acta N° 44 17.09.2021: Norma reglamentaria de exoneración de la aplicación de sanción de inhabilitación para operar en cuenta corriente como medida excepcional y transitoria.

Resolución N° 8, Acta N° 51 28.10.2021: Reglamento de condiciones para ocupar cargos en otras entidades supervisadas, integración compra venta o transferencias de acciones, definición de influencia y control en una entidad supervisada.

Resolución N° 17, Acta N° 62 22.12.2021: Norma reglamentaria de tasa de interés.

Presentación de Resultados

Estimados Accionistas:

Como es de conocimiento, el año 2021 de nuevo nos ha presentado desafíos muy importantes. Contrario a lo que se esperaba, la situación sanitaria siguió afectando muy fuertemente nuestro país, la región, y el mundo entero, con múltiples consecuencias sociales y económicas aún difíciles de contextualizar en su totalidad. El segundo año de Pandemia, siguió poniendo a prueba la capacidad de resiliencia de las economías y, por efecto lógico, de las empresas en general.

Desde el inicio de la crisis sanitaria en marzo del 2020 hasta el rebrote de la enfermedad en abril del 2021, la situación afectó la confianza del consumidor y, aun cuando se observa un lento proceso de recuperación de este índice, los efectos principalmente en la economía siguen siendo representativos.

En este contexto, en Tu Financiera debimos seguir utilizando mucha creatividad de manera a sostener el crecimiento de nuestro negocio en un entorno de razonable prudencia considerando la coyuntura.

Nuestro modelo de gestión se encuentra en un momento de transición, el plan estratégico iniciado ya en el año 2020 nos marca el camino a través de la consolidación de nuestras operaciones en consumo, pero, además a la diversificación de nuestro negocio a través de una creciente participación en segmentos en los que no teníamos presencia activa. Esta definición del modelo de negocios que queremos tener requiere de cambios que de por sí generan muchos desafíos y no menos oportunidades.

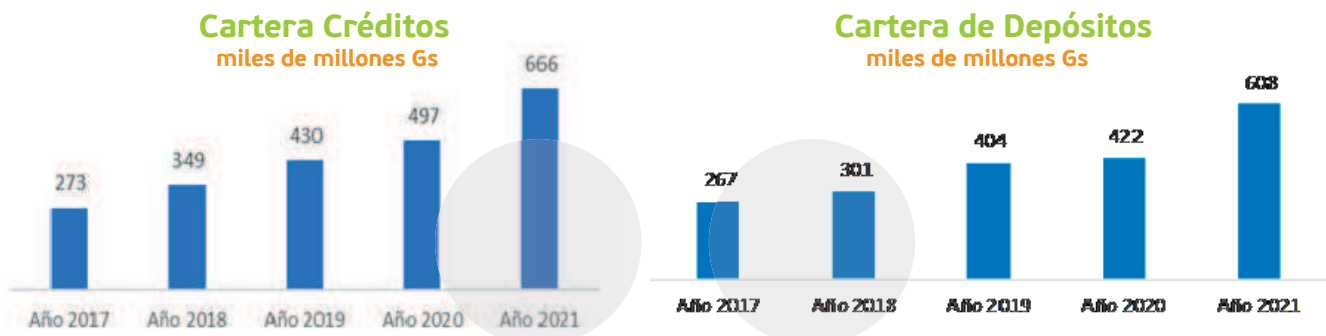
En el año 2021 hemos empezado a trabajar en el desarrollo de los productos y servicios necesarios para atender nuevos segmentos de clientes que hemos definido como estratégicos (PYMES y Bca Personal principalmente), la estructura a su vez empieza a ver cambios con nuevas áreas como Productos, Mesa de Dinero, Finanzas y Mesa de Cambios. El desarrollo en tecnología sigue siendo clave, presentamos a nuestros clientes la nueva Banca Móvil, 100% transaccional, y estamos culminando los desarrollos para nuestra Banca Web Empresas que nos permitirá ser aún más competitivos para atender a este exigente segmento.

Sin embargo, y en paralelo al desarrollo de nuestro plan, hemos seguido creciendo. Para apreciar en mayor detalle los resultados de nuestra gestión, seguidamente algunos comentarios y las evoluciones conseguidas en los principales indicadores.

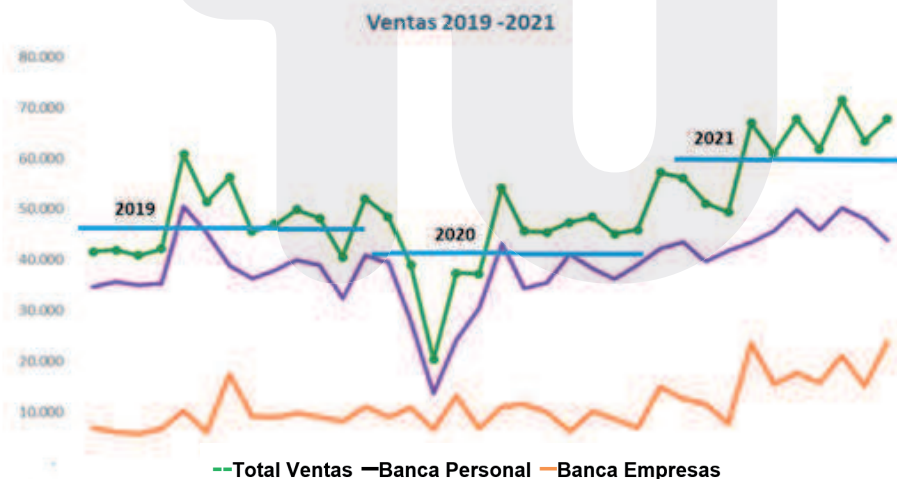
Gerencia General

Gestión

Al cierre del año, nuestra cartera de créditos observa un crecimiento del 29,8%, por encima del promedio de la industria = 28,2%. De igual manera, la cartera de depósitos presentó un crecimiento del 47,8% siendo el crecimiento más alto de la industria y muy por encima del promedio de 24,8%, a través del cuadro de mando integral.



Las ventas en operaciones de créditos se incrementaron en un 38% vs. Año 2020 (26% vs. 2019). La composición de las ventas empieza igualmente a mostrar los primeros resultados del proceso de diversificación con una participación del 26% desde el segmento de Banca Empresas (18% en 2019)



La participación del segmento de consumo en el total de la cartera de créditos al cierre del año fue del 70%, por debajo del 72% del cierre del 2020. En los últimos 5 años es la primera vez que se observa un decrecimiento en la participación del segmento de consumo el cual NO es consecuencia de una caída de la cartera en este segmento sino responde al crecimiento de otros segmentos del negocio principalmente PYMES (+30%) y Banca Personal (+85%) como resultado del proceso de diversificación de la cartera iniciado ya en el año 2020.

Con relación a las medidas de contingencia ante la pandemia, hemos dado continuidad a lo iniciado en el año 2020 con reprogramaciones de operaciones de clientes impactados por la situación. Esta cartera de medidas de emergencia llegó a niveles de Gs. 117MM (20% del total de cartera) para luego ir bajando progresivamente cerrando el año en Gs. 87MM (13%)

Gestionamos nuestras operaciones a través de políticas de créditos diferenciadas por segmentos (Consumo, Banca Personal, Microempresas y Corporativos), en las cuales se han definido los objetivos, las funciones del área de Riesgos de Créditos, evaluación del mercado objetivo, los requerimientos y parámetros de evaluación de los créditos, niveles de aprobación. Además, contempla los criterios para las renovaciones, refinanciamientos y reestructuraciones, así como las excepciones y operaciones rechazadas.

Estructura del área de Riesgo de Créditos, en línea a nuestro plan de crecimiento, en este año hemos incorporado dos analistas con experiencia en el segmento de PYMES para asignación a la revisión de operaciones de este segmento e igualmente un analista especialista en Banca Personal.

La Gestión de Riesgos Crediticios se centraliza en su Casa Matriz, y de manera a descongestionar el área cuenta con un motor de decisión para la aprobación de los créditos del sector consumo, herramienta utilizada para el 20% de la cartera total. Adicional a las políticas, el área cuenta también con manuales de procedimientos de crédito y funciones formalmente aprobados por el Directorio, los cuales, a su vez, son ajustados a los planes estratégicos de la entidad.

De forma periódica se revisan reportes estadísticos y de mediciones al Comité de Riesgos, en lo que respecta a los indicadores de morosidad, provisiones, y un monitoreo general del portafolio. La gestión de recupero de cartera vencida se encuentra a cargo de la Gerencia de Cobranzas.

En el proceso de Gestión de Cobranzas es clave la automatización en la asignación de cartera a ser gestionada siguiendo parámetros lógicos y estadísticos. Los resultados de esta gestión son revisados periódicamente con la Gerencia General y puntualmente en el Comité de Cobranzas que se reúne mensualmente, como mínimo, y según sean necesarias revisiones de carpetas de clientes.

Datos Financieros

Los ingresos financieros al cierre del 2021 representaron Gs. 131.462M, con un crecimiento del 25% en relación con el año 2020. En esta línea se empieza a observar la gestión de nuestra Mesa de Dinero que con solo 4 meses de operación aportó el 1% en esta línea de ingresos, con una proyección estimada superior al 6% de participación para el año 2022. Nuestros egresos financieros representaron Gs. 39.465M, con un crecimiento del 12% respecto al año anterior, consecuencia principalmente del crecimiento de nuestra cartera de depósitos.

En relación con los costos, se observa un total de costos superior en 18% vs. 2020, principalmente consecuencia del incremento en nuestros niveles de previsión, el cual ha sido impactado por el deterioro natural de la cartera por la coyuntura sanitaria y vinculado igualmente a las medidas de emergencia adoptadas por la entidad en apoyo a los clientes impactados.

El nivel de morosidad de la cartera es del 9,8% (levemente superior al 2020 = 9,6%), el cual consideramos razonable teniendo en cuenta la concentración en el segmento de consumo que presenta un mayor riesgo. Sin embargo, este mismo factor, permite una atomización con riesgos individuales bastante bajos.

Nuestra utilidad al cierre del año 2021 = Gs. 27.608M, superior 31% vs. 2020. Nuestra rentabilidad sobre activos fue de 4%, y sobre patrimonio 24%, en ambos casos superiores al promedio de la industria.

El índice de liquidez se sitúa en 18,7%, por encima de nuestra política fijada y del promedio de la industria. El índice de Cobertura (Previsiones/Cartera Vencida) es del 98%, reflejando el criterio de prudencia considerando la importante concentración en el segmento de consumo.

El índice de eficiencia, que mide el total de Gastos Administrativos vs. Margen Operativo, cerró en 41,9% siendo el mejor del sistema financiero (incluyendo financieras y bancos).

En cuanto al Patrimonio Neto, presenta un crecimiento del 22% por un total de Gs. 150.553 millones, sostenidos principalmente en el crecimiento en nuestra Reserva Legal y Resultados Acumulados.

Calificación de Riesgos

Un hecho significativo en el año 2021 se registra en el informe de calificación de Riesgo emitido por Solventa y Risk Métrica (en proceso de fusión).

El documento oficial detalla que la Calificadora de Riesgos, ha mejorado la calificación de TU FINANCIERA S.A.E.C.A desde BBB+py Fuerte a A-py Estable, considerando que la entidad ha mejorado su desempeño financiero y operativo en el año 2021, con importantes ajustes cualitativos en la gestión del negocio, relacionados al control integral de riesgos, ambiente tecnológico y gobierno corporativo.

La mejora en la calificación se fundamenta igualmente en los adecuados niveles de solvencia y endeudamiento, en niveles más favorables que la media del mercado. Agrega como factor de fortaleza, los adecuados niveles de liquidez, con tendencia creciente, por encima de la media del mercado.

Se destacan como fortalezas de la entidad la experiencia y especialización en el foco de negocios donde opera; el directo involucramiento de los principales accionistas sumado al fortalecimiento de la plana gerencial; cartera de créditos atomizada; la diversificación gradual de la cartera crediticia que mitiga el riesgo sistémico; elevada posición de liquidez; y una importante posición patrimonial.

La tendencia ESTABLE refleja las expectativas sobre la situación general, debido a que durante los últimos años, y principalmente en el 2021, a pesar de los efectos por la situación sanitaria la entidad ha podido crecer y mantener adecuados niveles de los principales indicadores financieros, principalmente la solvencia patrimonial, la liquidez, la rentabilidad y la eficiencia operacional, en niveles más favorables que el promedio del mercado con una tendencia positiva en el año 2021. Este adecuado desempeño financiero y operativo, estuvo acompañado de importantes ajustes cualitativos en la gestión del negocio, lo cual sumado a la diversificación de la cartera de créditos refleja una expectativa favorable de cara al cumplimiento de los objetivos del año 2022. El incremento en el patrimonio neto, a través de la constitución de reservas, refleja el compromiso de los accionistas con la sostenibilidad del negocio

La Calificación señala como factor de riesgo el nivel de morosidad registrado por la entidad en los últimos años, lo cual responde al modelo de negocio concentrado en créditos minoristas de consumo.

Como conclusión, la mejora en la calificación de Riesgo evidencia el reconocimiento de la gestión desarrollada por todo el equipo de trabajo. Los factores señalados como fortaleza son precisamente aquellos en los que nos hemos enfocado en los últimos 2 años. A su vez, el factor de riesgo vinculado a los niveles de mora, es el factor que esperamos mejorar igualmente a partir de nuestra estrategia de diversificación en los segmentos de negocios y de generación de ingresos.

Gestión Tecnológica

El robustecimiento en nuestra Gestión en Tecnología fue precisamente uno de los puntos relevados por la calificador de riesgos como fortaleza de la entidad.

Durante el año 2021, hemos dado continuidad a nuestro enfoque de caminar con mayor fuerza aún a la digitalización de nuestros procesos, productos y servicios buscando una mayor eficiencia, pero buscando además continuamente la entrega de productos ágiles y adecuados, como lo marca nuestra misión.

El Comité de Tecnología ha mantenido regularmente reuniones mensuales en las que se realizan estrictos seguimientos del presupuesto establecido, así como de la gestión propiamente, y de los eventos que se produjeron durante cada mes.

Igualmente, se dio continuidad a la evaluación y análisis de nuestro Core System y un posible cambio del mismo. Para el efecto hemos incorporado a la consultora CBA (Barán y Asociados), el cual está próximo a ser finalizado como herramienta relevante para la toma de decisión.

En lo referente a la estructura del área, en el año 2021 hemos creado 2 nuevas áreas, el área de Calidad de Software que tiene como función principal la puesta a punto, control y seguimiento de los nuevos productos y servicios implementados en función a nuestro plan estratégico y de cara a la continua mejora en la experiencia de nuestros clientes internos y externos. También creamos el área de canales digitales, orientada principalmente al desarrollo y permanente evolución de nuestros productos de Banca Web y Banca Móvil.

En este año podemos mencionar varios desarrollos relevantes para la gestión del negocio, como la culminación en el desarrollo de nuestra Banca Móvil, la Banca Web para empresas, el apoyo en el partnership con la billetera Mango y el inicio del proceso de ajustes necesarios para llegar en tiempo y forma a la implementación de SIPAP 24 hs.

En lo referente a infraestructura tecnológica, lo más relevante ha sido sin dudas la instalación de nuestro nuevo set de servidores y nuestro flamante Data Center en la nueva Casa Matriz. A partir de ellos hemos podido avanzar en acciones específicas y necesarias como la asignación de un servidor dedicado para la atención a Bancard y Red Infonet, así como el inicio de los trabajos para establecer nuestro Data Center de contingencia. Hemos realizado una muy importante inversión para dotar a la entidad de una infraestructura de redes 100% renovada y acorde a las exigencias regulatorias y los constantes avances tecnológicos.

La productividad del departamento de TI ha crecido en un 14% durante el año, el indicador de disponibilidad refleja un 99% y no se han registrado observaciones de auditoría relevantes y/o pendientes de resolución.

Seguridad Lógica y Física

En el año 2021 incorporamos como responsable del área de Seguridad al Sr. Pablo Marcelo Acuña, profesional con vasta experiencia en el rubro.

Es de destacar que, a partir de la Resolución No. 12, Acta No 11 26.02.2021 emitida por SIB y vigente desde el mes de enero 2022, se han presentado nuevos requerimientos, delineamientos y estándares tanto en lo que refiere a Seguridad Física como Seguridad Lógica, y la contratación mencionada responde también a esta necesidad de unificar dichas funciones.

Igualmente hemos segregado el Comité de Seguridad del Comité de Tecnología, considerando también la relevancia que va tomando este tema. El comité se reúne regularmente 1 vez al mes, analizando temas relacionados a la seguridad física y lógica de la entidad.

Hemos desarrollado los protocolos de seguridad necesarios, principalmente con la incorporación de nuestra nueva Casa Matriz que exige nuevas definiciones en esta materia.

En lo que refiere a Seguridad Lógica, hemos mantenido un seguimiento cercano a la gestión a través del Comité de Seguridad. En el año 2021 hemos registrado eventos de intrusión y de intentos de intrusión que pudieron ser detectados a través de nuestros controles y no reportaron ningún tipo de pérdidas económicas y/o pérdidas de información.

Hemos trabajado igualmente en todos nuestros esquemas de prevención, como la instalación y actualización de Antivirus, Firewall, implementación del PENTEST con seguimiento a los resultados y acciones generadas a partir del mismo, control de accesos, etc. En la medida que los efectos vinculados a la pandemia fueron disminuyendo hemos realizado igualmente una reducción progresiva de las conexiones remotas considerando los riesgos que involucran las mismas.

Se encuentran en etapa de implementación varios proyectos y desarrollos como la autogestión para bloqueos de claves (con las medidas de seguridad pertinentes), ingeniería social, Logs y control de Forti Analyzer y un gestor de Vulnerabilidades.

Riesgo de Liquidez y Mercado

En el año hemos robustecido el manejo y control de nuestros riesgos de Liquidez y Mercado, dando continuidad a la creación del área de Riesgo Financiero realizada en el año 2020.

Nuestro Comité de CAPRI sesiona regularmente de manera mensual y en el mismo son analizadas las diferentes variables vinculadas a riesgos de liquidez y mercado. Esto incluye la revisión de la Política Monetaria y revisión de nuestra curva de tasas, posiciones en diferentes monedas y plazos, situación de la liquidez y necesidades del mes, colocación de excedentes y revisión del fondeo en general en su proyección y posibles estrategias vinculadas.

Nuestra estructura de fondeo se compone de depósitos por valor de G. 608.628 millones, reflejando un crecimiento del 47,8%, con una concentración del 94% en depósitos a plazo, 6% en depósitos a la vista y una cobertura del 91% en relación con nuestra cartera total de créditos.

El indicador de liquidez general (disponibilidades + inversiones temporales/depósitos) se ha situado en 15,11% en guaraníes, muy levemente por debajo del objetivo de 15,25%; y 37,6% en dólares, por encima de nuestro objetivo de 30%.

El desarrollo e implementación de la Mesa de Dinero, involucró el desarrollo de nuevos esquemas de control y políticas para su ejecución, ya implementados.

Riesgo Operacional

La gestión del Riesgo Operacional en el 2021 estuvo dirigida principalmente a la actualización de las matrices de riesgo, donde se asignan los riesgos inherentes y residuales en conjunto con el dueño del proceso y la evaluación de efectividad de los controles de los macroprocesos que sustentan el core de la financiera. El monitoreo a los eventos de riesgo continuó identificando oportunidades de mejora que fueron abordadas y tratadas con el fin de mitigar la exposición.

Se hicieron capacitaciones de registro de eventos en las principales áreas según el cronograma establecido, con el fin de establecer una cultura de RO en los colaboradores, que puedan identificar, clasificar y registrar de los eventos de Riesgo Operacional a través de los formularios que se han definido para esta actividad.

Igualmente, el área de Riesgo Operacional se ha involucrado en la implementación de las nuevas áreas, desarrollando las matrices de riesgos del sector y en la aprobación de los procedimientos establecidos en los mismos.

El Comité de Riesgo Operacional, conformado por; el presidente del Directorio, el Director de Riesgos, Gerente General, Gerente de TI, el Auditor Interno, Gerente de Operaciones y los responsables del área de RO se reúne cada mes, para la revisión de los eventos registrados, pérdidas y/o cuasi pérdidas, revisión de acciones y el control general de nuestras matrices de riesgos y procedimientos, así como el control de los manuales de procedimientos y su actualización permanente.

Trimestralmente se realiza el seguimiento a los planes de acción y las recomendaciones realizadas a cada área, de manera a mejorar el control desde la formulación hasta su implementación. En el análisis y actualización de los procedimientos, se identifican las falencias en procesos o controles, estableciendo acciones que permitan mitigación de los mismos.

Prevención de Lavado de Dinero

El Oficial de Cumplimiento junto con el Directorio son los responsables de controlar la adecuada implementación y funcionamiento del sistema de prevención de lavado de activos.

Dentro del marco de la regulación de BCP y Seprelad, hemos enfocado la gestión, en las políticas y regulación vigentes. Esto nos ha permitido mitigar los riesgos a los cuales estamos expuestos y aplicar los controles para cada uno de los factores de riesgo, manteniendo un nivel de riesgo consolidado bajo.

El Comité de Cumplimiento se reúne regularmente de manera mensual, con la participación de dos Directores, Gerencia General, Gerente de Operaciones y Auditor Interno. En el comité realiza el seguimiento sobre el plan anual del área, así como los aspectos relevantes vinculados a alertas, reporte de operaciones sospechosas, clientes de alto riesgo/PEPs y cualquier otro aspecto inherente al área.

Dentro de las actividades del área según el cronograma anual se mencionan:

- Plan de capacitación: Se realizaron capacitaciones a colaboradores en su etapa de inducción y además a los colaboradores antiguos, se efectuó una retroalimentación direccionada a los encargados de cumplimiento en las diferentes áreas sobre la importancia de la aplicación de controles y detección/reporte de operaciones inusuales.
- Monitoreo transaccional de clientes: Gestión de las alertas generadas a través del sistema, de manera a ampliar la información del origen de los fondos y documentar los casos que por su situación así se requiera.
- Reporte de operaciones inusuales: El Oficial de Cumplimiento tiene acceso al aplicativo disponibilizado por la Seprelad, que permite realizar reportes de operaciones inusuales cuando ésta es detectada.

Control Interno

El Departamento de Auditoría Interna ha desarrollado su plan anual de actividades aplicando la metodología de Gestión Basada en Riesgos.



En este contexto, el área desarrolló actividades permanentes de control cumpliendo un calendario detallado en el que se abarcan los distintos tipos de riesgos vinculados. De los controles mencionados se han generado observaciones con planes de acción fechados. El seguimiento estricto de esta gestión se realiza regularmente en el Comité de Auditoría, cuyos detalles además son reportados mensualmente al Directorio.

Nuestro Comité está integrado por dos Directores Ejecutivos, el Gerente General, Gerente de Auditoría y el Auditor Informático.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	31/12/2021	31/12/2020
Disponible -		
Caja	4.186.031.688	6.219.048.109
Banco Central del Paraguay	33.531.390.124	14.205.032.928
Otras Instituciones Financieras	27.154.747.383	25.938.106.019
	64.872.169.196	46.362.187.055
Valores Públicos y Privados (Nota c.3)		
Valores Públicos Emitidos por el Gobierno	51.009.000.000	14.100.000.000
Deudores por Productos Financieros Devengados	587.804.935	87.052.912
	51.596.804.935	14.187.052.912
Créditos Vigentes Sector Financiero		
Otras Instituciones Financieras -	44.744.133.673	16.690.011.000
Deudores por Productos Financieros Devengados	681.736.647	220.834.071
	45.425.870.319	16.910.845.071
Créditos Vigentes Sector No Financiero		
Préstamos -	572.376.653.802	440.793.556.453
Deudores por Productos Financieros Devengados	9.374.176.218	9.414.975.907
Previsiones -	(40.549.451.541)	(35.314.584.237)
	541.201.378.480	414.893.948.123
Créditos Diversos		
Diversos	22.090.538.847	9.772.983.012
	22.090.538.847	9.772.983.012
Créditos Vencidos		
Préstamos -	60.381.297.095	44.303.860.369
Deudores por Productos Financieros Devengados	2.584.404.444	2.210.505.578
Previsiones -	(20.894.132.830)	(14.683.426.495)
	42.071.568.709	31.830.939.452
Inversiones (Nota c.7)		
Bienes adquiridos en Recuperación de Créditos	0	0
Inversiones	3.965.574.715	4.903.074.715
Otras Inversiones en el País	6.910.866.395	2.863.975.479
	10.876.441.110	7.767.050.194
Bienes de Uso		
Propios - (Nota c.8)	36.122.290.275	35.111.082.760
	36.122.290.275	35.111.082.760
Cargos Diferidos		
Cargos Diferidos - (Nota c.9)	1.913.811.803	5.643.483.802
	1.913.811.803	5.643.483.802
TOTAL ACTIVO	816.170.873.673	582.479.572.381

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de estos estados financieros

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020 (Expresado en Guaraníes)

PASIVO	31/12/2021	31/12/2020
Obligaciones Sector Financiero -		
Obligaciones con Entidades Financieras	156.620.166.656	112.615.175.312
Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	4.410.209.414	3.020.099.397
	161.030.376.070	115.635.274.709
Obligaciones Sector No Financiero -		
Depósitos a la Vista	33.664.315.618	24.105.760.431
Certificados de Depósitos de Ahorro	445.437.948.065	299.917.506.447
Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	9.163.247.466	7.756.360.030
	488.265.511.149	331.779.626.909
Obligaciones Diversas		
Acreeedores Fiscales	4.986.772.199	4.287.398.653
Acreeedores Sociales	1.465.352.738	396.720.668
Otras Obligaciones Diversas	7.038.275.173	4.675.987.305
	13.490.400.110	9.360.106.626
Provisiones y Previsiones		
Otras Provisiones	2.831.162.683	2.758.783.113
	2.831.162.683	2.758.783.113
TOTAL PASIVO	665.617.450.012	459.533.791.357
PATRIMONIO NETO - (Nota d.1)		
Capital Integrado	31.546.000.000	31.546.000.000
Aportes no Capitalizados		
Resultados Acumulados	32.728.182.478	38.658.219.622
Reservas Voluntarias	17.269.959.186	17.269.959.186
Reservas Legal	38.546.000.000	11.499.007.409
Reservas DE REVALUO	2.855.639.361	2.855.639.361
Resultados del Ejercicio	27.607.642.636	21.116.955.447
TOTAL PATRIMONIO	150.553.423.660	122.945.781.025
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	816.170.873.673	582.479.572.381
CUENTAS DE CONTINGENCIA, ORDEN Y FIDEICOMISO		
Total de Cuentas de Contingencias	6.396.437.805	3.869.316.100
Total de Cuentas por Orden	1.804.450.453.966	1.252.455.843.863
	1.810.846.891.771	1.256.325.159.963

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de estos estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL
01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en Guaraníes)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ganancias Financieras		
Créditos Vigentes - Sector Financiero	7.069.972.835	3.010.065.170
Créditos Vigentes - Sector No Financiero	117.182.809.816	94.860.424.374
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera	5.175.920.715	5.166.416.515
Renta de Valores Públicos Nacionales	1.233.213.806	2.385.042.218
Valuación de Activos y Pasivos financieros en M.E.	450.087.123	397.523.983
	<u>131.912.004.295</u>	<u>105.819.472.268</u>
Pérdidas Financieras		
Por Obligaciones - Sector Financiero	(9.531.408.973)	(7.671.288.410)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(29.933.666.881)	(27.634.709.598)
Valuación de Pasivos y Activos financieros en M.E.	(663.714.722)	(437.595.773)
	<u>(40.128.790.576)</u>	<u>(35.743.593.781)</u>
Resultado Financiero antes de Provisiones	91.783.213.719	70.075.878.487
Provisiones		
Constitución de Provisiones - (Nota c.6)	(153.382.479.865)	(86.083.576.044)
Desafectación de Provisiones - (Nota c.6)	65.337.080.978	26.815.835.111
	<u>(88.045.398.887)</u>	<u>(59.267.740.933)</u>
Resultado Financiero después de Provisiones	3.737.814.832	10.808.137.554
Resultados por Servicios		
Ganancias por Servicios	48.556.407.962	34.958.363.611
Pérdidas por Servicios	(1.879.102.798)	(1.115.273.222)
	<u>46.677.305.164</u>	<u>33.843.090.389</u>
Resultado Bruto	50.415.119.996	44.651.227.943
Otras Ganancias Operativas		
Otras Ganancias Diversas	32.576.947.593	28.813.026.995
Por Valuación de Otros Activos y Pasivos en M.E.	211.536.328	7.352.841
	<u>32.788.483.921</u>	<u>28.820.379.836</u>
Otras Pérdidas Operativas		
Retribución al Personal y Cargas Sociales	(38.059.450.555)	(36.872.693.033)
Gastos Generales	(31.149.633.869)	(20.031.887.728)
Depreciaciones de Bienes de Uso	(2.162.517.178)	(3.382.494.502)
Amortizaciones de Cargos Diferidos	(333.209.457)	(559.092.816)
Por Valuación de Otros Activos y Pasivos en M.E.	(60.980.842)	(8.400.329)
	<u>(71.765.791.901)</u>	<u>(60.854.568.408)</u>
Resultado Operativo Neto	11.437.812.016	12.617.039.371
Resultados Extraordinarios		
Ganancias Extraordinarias	18.550.444.014	10.656.312.720
Pérdidas Extraordinarias	0	0
	<u>18.550.444.014</u>	<u>10.656.312.720</u>
Resultado antes de Impuesto a la Renta	29.988.256.030	23.273.352.091
Impuesto a la Renta	(2.380.613.394)	(2.156.396.644)
Utilidad del Ejercicio después de Impuesto a la Renta	27.607.642.636	21.116.955.447

Las notas que se adjuntan forma parte integrante de estos estados financieros

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO				
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
(Expresado en Guaraníes)				
Concepto	Saldo al 31.12.20	Movimientos		Saldo al 31.12.21
		Aumento	Disminución	
Capital Integrado	31.546.000.000	0	0	31.546.000.000
Reserva de Revalúo	2.855.639.361	0	0	2.855.639.361
Reserva Legal	11.499.007.409	27.046.992.591	0	38.546.000.000
Reservas Voluntarias	17.269.959.186	0	0	17.269.959.186
Resultados Acumulados	38.658.219.622	0	-5.930.037.144	32.728.182.478
Resultados del Ejercicio	21.116.955.447	6.490.687.189	0	27.607.642.636
Total Patrimonio Neto	122.945.781.025	33.537.679.780	-5.930.037.144	150.553.423.660

Las notas que se adjuntan forma parte integrante de estos estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresado en Guaraníes)

		31/12/2021	31/12/2020
Utilidad Neta del Ejercicio		27.607.642.636	21.116.955.447
Ajustes a la Utilidad del Ejercicio			
Depreciación de Bienes de Uso		2.162.517.178	3.382.494.502
Constitución de Provisiones		153.382.479.865	86.083.576.044
Desafectación de Provisiones		(65.337.080.978)	(26.815.835.111)
Cuentas de Resultados Financieros Neto		(75.573.493.608)	(55.777.811.510)
Ajuste de Ejercicios Anteriores		0	0
Amortización Cargos Diferidos		(333.209.457)	(559.092.816)
		41.908.855.636	27.430.286.556
Resultado de Operaciones antes de Cambios en el Capital de Trabajo			
Disminución (Aumento) de Créditos Vigente Sector Financiero		(28.515.025.249)	1.233.403.362
Disminución (Aumento) de Créditos Vigente Sector No Financiero		(131.542.297.661)	(60.257.719.231)
Disminución (Aumento) de Créditos Diversos		(12.317.555.835)	11.001.749.347
Disminución (Aumento) de Créditos Vencidos		(16.451.335.592)	(5.029.560.697)
Disminución (Aumento) de Cargos Diferidos		2.974.059.511	(4.789.894.102)
Aumento (Disminución) de Obligaciones Sector Financiero		45.395.101.361	27.923.632.643
Aumento (Disminución) de Obligaciones Sector No Financiero		156.485.884.241	10.831.576.852
Aumento (Disminución) de Obligaciones Diversas		4.130.293.484	1.697.824.777
Aumento (Disminución) de Provisiones		72.379.570	(398.163.418)
Efectivo Neto y sus Equivalentes por Actividades de Operación	A	62.140.359.467	9.643.136.089
Flujo de Efectivo y sus Equivalentes por Actividades de Inversión			
Compra de Activo Fijo		(3.111.234.388)	(21.046.933.107)
Disminución (Aumento) de Valores Públicos		(37.409.752.023)	(13.984.188.915)
Disminución (Aumento) de Inversiones		(3.109.390.916)	9.611.666.650
Efectivo y sus Equivalentes por Actividades de Inversión	B	(43.630.377.327)	(25.419.455.372)
Flujo de Efectivo y sus Equivalentes por Actividad de Financiamiento			
Integración de capital		0	0
Efectivo Neto y sus Equivalentes por Actividades de Financiamiento	C	0	0
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes	(A + B + C)	18.509.982.140	(15.776.319.283)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Período		46.362.187.056	62.138.506.339
Efectivo y sus Equivalente al Final del Período		64.872.169.196	46.362.187.056

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

A . CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros, serán considerados por la Asamblea Ordinaria de accionistas a realizarse en el 2022, dentro del plazo establecido en el artículo 1079º del Código Civil.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza Jurídica

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

b.2 Base de Preparación de los Estados Contables

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

b.3 Sucursales en el Exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre 2021 la Entidad mantuvo una participación en el capital accionario de las Empresas detalladas. Las acciones se incluyen en el rubro Inversiones por un monto de Gs.3.965.574.715 y se encuentran valuadas a su costo de adquisición (ver nota c.7)

b.5 Composición del Capital y características de las Acciones

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

En Guaraníes	
Concepto	Tipo de Participación
Capital Autorizado	50.000.000.000
Capital Integrado	31.546.000.000
Aportes no Capitalizados	0

Acciones Ordinarias Clase A con privilegio a voto: 31.546

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

El valor nominal de cada acción es de Gs. 1.000.000

b.6 Nómina de la Dirección y el Personal Superior

Directorio	
Presidente:	Mónica María Fadul Gonzalez
Vicepresidente:	Bruno Fiorio Carrizosa
Directores Titulares:	Carlos Alfredo Zapata Alcira Leticia Gamón Ruiz Pedro Elías Fadul
Director Suplente:	Jorge Dos Santos
Síndico Titular:	Miguel Claudio Fuentes Otazu
Síndico Suplente:	Mirtha Camps
Plana Ejecutiva	
Gerente General:	Rene Ibarra
Gerente Administrativo:	Angela Soto
Gerente de Tecnología:	Gustavo Gamarra
Gerente Comercial:	Verónica Furtado
Gerente de Recursos Humanos:	Carolina Scappini
Gerente de Operaciones:	Gino Aranda
Gerente de Auditoría Interna:	Diego Román
Gerente de Cobranzas:	Silvana Lombardo
Gerente de PYMES:	Rosa Caballero
Gerente de Riesgos:	Teresita Jara
Gerente de Contabilidad y Finanzas	Martin Alonso

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 VALUACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera fueron convertidos al guaraní utilizando el tipo de cambio vigente al 31 de diciembre del 2021, según cotización del BCP. La diferencia de cambio fue imputada a resultados.

Moneda	31/12/2021
Dólar – EE.UU.	6.885,79

c.2 Posición en Moneda Extranjera

Concepto	Importe Arbitrado A Dólares US\$	Importe Equivalente En guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	7.771.865,33	54.980.895.525,37
Pasivos totales en moneda extranjera	7.795.558,44	55.148.508.874,67
Posición Sobre Vendida en Moneda Extranjera	23.693,11	163.145.779,90

Al 31 de diciembre de 2021, la posición neta en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP según lo establece la Resolución N° 07, Acta N° 12, de fecha 30 de abril de 2007 y su modificatoria, la Resolución N° 11, Acta N° 66 de fecha 17 de Setiembre de 2015.

c.3) Valores públicos

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

Valore públicos	Moneda de emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Valores cotizables			Valor Nominal	Valor Contable
Valores Públicos Emitidos por el Gobierno	Guaraníes	51.009.000.000	51.009.000.000	51.009.000.000
Rentas de valores Mob. Devengadas	Guaraníes	587.804.935	587.804.935	587.804.935
TOTAL			51.596.804.935	51.596.804.935

Nuestros Números

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2021.

c.3.1) Bonos del tesoro – Año 2021

ORDEN	ENTIDAD	TASA	VTO.	CAPITAL
1	Ministerio de Hacienda	8,53	20/06/2025	409.000.000
2	Ministerio de Hacienda	8,02	03/03/2031	2.500.000.000
3	Ministerio de Hacienda	8,16	03/03/2031	5.000.000.000
4	Ministerio de Hacienda	8,00	03/03/2031	8.100.000.000
5	Ministerio de Hacienda	8,00	03/03/2031	20.000.000.000
6	Ministerio de Hacienda	8,07	03/03/2031	15.000.000.000
TOTAL				51.009.000.000

c.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Al 31 de diciembre de 2021 no existen activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.

c.5) Cartera de créditos

c.5.1) Créditos Vigentes al Sector Financiero:

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones Financieras locales en moneda nacional y extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales. Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2021 se componen como sigue

Categoría de Riesgo a Diciembre 2021	Saldo Contable antes de Provisiones Gs.	Garantías computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Sector Financiero					
Categoría 1	45.425.870.319	0	0	0	45.425.870.319
Categoría 1a	0	0	0,50%	0	0
Total Vigente Sector Financiero	45.425.870.319	0	0,50%	0	45.425.870.319

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables

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

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio 2021 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, para lo cual:

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

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

- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;
- d) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;

- e) Se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- f) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP siendo el porcentaje de la previsión asignada en los estados contables del 0,5%
- g) los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden hasta 3 años del traslado a dicha cuenta.

c.5.2 Créditos Vigentes al sector no financiero

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

Categoría de Riesgo a Diciembre 2021	Saldo Contable antes de Provisiones Gs.	Garantías computables para Provisiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Sector No Financiero					
Categoría 1	397.641.960.043	-		61.541.145	397.580.418.898
Categoría 1a	117.790.955.392		0,50%	461.134.517	117.329.820.875
Categoría 1b	42.587.372.667		1,50%	640.724.333	41.946.648.334
Categoría 2	14.803.217.407	-	5%	960.919.889	13.842.297.518
Categoría 3	7.089.901.938		25%	1.832.852.318	5.257.049.620
Categoría 4	1.806.037.628		50%	865.857.297	940.180.331
Categoría 5	3.254.512		75%	2.470.727	783.785
Categoría 6	-		100%	-	-
Total	581.722.699.588	-		4.825.500.226	576.897.199.362

(*) Incluye saldo capital e intereses devengados.

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

(***) Provisiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2021 de conformidad con las políticas definidas por el Directorio de la Entidad, y a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de septiembre de 2.007, equivalente 0,5% sobre el saldo neto de la provisión específica.

c.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

Categoría de Riesgo a Diciembre 2021	Saldo Contable antes de Provisiones Gs.	Garantías computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Sector No Financiero					
Categoría 1	51.905.707	0		21.562.546	30.343.161
Categoría 1a	37.607.354	0	0,50%	2.740.965	34.866.389
Categoría 1b	279.983.655	0	1,50%	6.284.849	273.698.806
Categoría 2	15.381.251.324	0	5%	1.452.888.933	13.928.362.391
Categoría 3	29.007.495.147	0	25%	8.124.697.555	20.882.797.592
Categoría 4	11.279.172.216	0	50%	5.913.561.982	5.365.610.234
Categoría 5	5.677.270.233	0	75%	4.224.209.171	1.453.061.062
Categoría 6	1.137.326.987	0	100%	1.137.326.987	-
Total	62.852.012.623	-		20.883.272.988	41.968.739.635

(*) Incluye capital e intereses devengados.

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

C.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

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

Concepto	PREVISIONES - EJERCICIO VIGENTE					
	Saldo al Inicio A	Constitución B	Aplicación (*) C	Desafectac. (**) D	Variación por Valuación en M/E E	Saldo fecha de corte F=A+B-C-D+E
Disponible	0	0	0	0	0	0
Créditos Vigentes SF	0	0	0	0	0	0
Créditos Vigentes SNF	42.567.674	489.475	0	2.507.698		40.549.452
Créditos Diversos	0	0	0	0	0	0
Créditos Vendidos	27.339.447	65.456.504	9.072.435	62.829.383		20.894.133
Inversiones	0	0	0	0	0	0
TOTAL	69.907.121	65.945.980	9.072.435	65.337.081	0	61.443.584

c.7) Inversiones

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

Nombre de la Sociedad	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria	% de participación
Bancard S.A.	Accionista minoritario	guaraníes	3.965.574.715	1,19%
Total			3.965.574.715	

Nuestros Números

A fecha 31 de diciembre de 2.021 la entidad no posee bienes recibidos en recuperación de créditos, ni otros instrumentos de deuda emitidos por el sector privado.

c.8) Bienes de Uso

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

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

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor Fiscal inicial Gs	Depreciación Acumulada	Valor Fiscal Neto Gs
EDIFICIO	20	1.594.289.754	43.856.865	1.781.077.679
EQUIPOS DE COMPUTACION	10	1.774.067.563	1.573.649.249	1.862.669.105
EQUIPOS VARIOS	10	275.823.239	105.308.117	239.654.203
INSTALACIONES	20	1.332.579.101	275.696.509	1.367.966.061
MEJORAS EN PROPIEDAD DE TERCEROS	0	856.210.052	333.209.457	755.612.476
MUEBLES Y UTILES	10	647.962.731	164.006.438	611.449.532
TERRENO	0	8.850.066.365	0	8.850.066.365
EDIFICIO EN CONSTRUCCION	0	20.653.794.854	0	20.653.794.854
TOTAL		35.984.793.659	2.495.726.635	36.122.290.275

C.9) Cargos Diferidos

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

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto final
Gastos de Organización	-	-	-	-
Cargos diferidos autorizados por el BCP (*)	4.731.163.787	-	2.982.938.475	1.748.225.312
Material de escritorio y Otros	56.109.942	109.476.549	-	165.586.491
Total	4.787.273.729	109.476.549	2.982.938.475	1.913.811.803

(*) En base a la medida excepcional de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (covid-19), dispuesta en la Resolución N° 4, Acta N° 18 de fecha 18.03.2020 del directorio del Banco Central del Paraguay

C.10) Pasivos subordinados

La Entidad no ha emitido bonos en guaraníes ni en dólares. Al 31 de diciembre de 2021.

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

a) Encajes Legales:

La cuenta Banco Central del Paraguay, del rubro Disponible, por el equivalente de Gs. 5.029.298.267 y USD 343.436,53 corresponde a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha institución en concepto de Encajes Legales.

Nuestros Números

b) Reserva Legal:

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

Al 31/12/2021 el saldo acumulado de Reserva Legal asciende a Gs. 38.546.000.000.-

C.12) Garantías otorgadas respecto a pasivos

No existen garantías otorgadas.

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

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

CONCEPTO	Plazos que restan para su vencimiento					total
	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	mas de 1 año hasta 3 años	mas de 3 años	
Créditos Vigentes Sector Financiero MN	3.000.000.000	5.230.000.000	11.235.000.000	19.898.000.000	51.409.000.000	90.742.000.000
Créditos Vigentes Sector NO Financiero MN	44.077.991.807	166.772.278.700	135.016.390.179	166.213.066.768	10.200.086.643	521.279.813.894
TOTAL Créditos Vigentes MN	47.077.991.807	171.002.278.700	146.251.380.179	186.081.066.768	61.609.086.643	612.021.813.894
Créditos Vigentes Sector Financiero ME	0	0	211.700	516.060	0	727.760
Créditos Vigentes Sector NO Financiero ME	127.978	2.419.948	759.821	423.275	33.269	3.794.081
TOTAL Créditos Vigentes ME	127.978	2.419.948	971.521	939.335	33.269	4.491.837
Obligaciones Sector Financiero MN	12.279.004.804	16.346.719.485	24.623.670.388	94.034.877.179	5.700.000.000	153.177.271.656
Obligaciones Sector NO Financiero MN	50.371.606.663	53.820.999.194	115.221.345.819	170.506.188.051	38.634.128.538	428.354.268.261
TOTAL Obligaciones MN	62.641.611.266	69.968.718.679	140.045.216.204	264.540.865.230	44.334.128.538	581.531.539.917
Obligaciones Sector Financiero ME	427.567	0	500.000	0	0	927.567
Obligaciones Sector NO Financiero ME	0	830.519	577.804	3.632.395	1.549.182	6.889.901
TOTAL Obligaciones ME	427.567	830.519	1.077.804	3.632.395	1.549.182	7.817.468

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

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

Número de clientes	Monto y porcentaje de Cartera (Saldo capital más interés devengado)			
	Vigentes G.	%	Vencidas G.	%
10 mayores deudores	53.706.802.210	8,56%	2.850.384.565	4,54%
50 mayores deudores	95.503.121.015	15,23%	6.346.530.001	10,10%
100 mayores deudores	114.767.574.423	18,30%	8.965.346.769	14,26%
Otros	512.380.995.484	81,70%	53.886.665.854	85,74%
Total	627.148.569.907	100,00%	62.852.012.623	100,00%

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

Concepto	Saldo contable antes de provisiones G.	Provisiones G.	Saldo contable Neto de Provisiones 2021 G.
Créditos Vigentes Sector Financiero			
(*) Créditos vigentes Sector No Financiero	13.482.526.307	8.026.342	13.474.499.965
(*) Créditos Vencidos	0		0
Contingencias	-		
Total	13.482.526.307	8.026.342	13.474.499.965

(*) El saldo contable neto de provisiones al 31/12/2021 se compone de la siguiente manera:

- Créditos vinculados directos e indirecto a la entidad por G. 11.946.943.756.-
- Créditos vinculados a otros grupos por G. 1.535.582.551.-

D. PATRIMONIO

d.1 Estado de Evolución del Patrimonio Neto Por el Periodo Comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de diciembre del 2021 (Expresado en Guaraníes)

Concepto	Saldo al 31.12.20	Movimientos		Saldo al 31.12.21
		Aumento	Disminución	
Capital Integrado	31.546.000.000	0	0	31.546.000.000
Reserva de Revalúo	2.855.639.361	0	0	2.855.639.361
Reserva Legal	11.499.007.409	27.046.992.591	0	38.546.000.000
Reservas Voluntarias	17.269.959.186	0	0	17.269.959.186
Resultados Acumulados	38.658.219.622	0	-5.930.037.144	32.728.182.478
Resultados del Ejercicio	21.116.955.447	6.490.687.189	0	27.607.642.636
Total Patrimonio Neto	122.945.781.025	33.537.679.780	-5.930.037.144	150.553.423.660

Las notas que se adjuntan forma parte integrante de estos estados financieros

E. INFORMACION REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

líneas de crédito	Saldo Contable
PRESTAMOS A UTILIZAR MEDIANTE TARJETA CREDITO	6.396.437.805
TOTAL	6.396.437.805

F. INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

F.1) Reconocimiento de ganancias y pérdidas:

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