

2(dos)

Informe Auditoria sobre los Estados Financieros

Tu Financiera S.A.E.C.A.



**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Febrero de 2021

Presentado a:

Sra. Mónica Fadul – Presidente Ejecutivo
Tu Financiera S.A.E.C.A.
Alberdi 446 - Asunción

Presentado por:

Lic. Juan Carlos Descalzo J.
J.C. Descalzo & Asociados
Asunción - Paraguay
Teléfono: + 595 21 374 818

Audit / Tax / Advisory

Smart decisions. Lasting value.™

Tabla de Contenidos

Dictamen de los Auditores Independientes
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo.....
Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores

**Presidente y Miembros del Directorio de
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.**

Asunción - Paraguay

Identificación de los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TU FINANCIERA S.A.E.C.A.**, los cuales incluyen los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Los Estados Financieros del ejercicio 2019, se presentan únicamente para efectos comparativos, los mismos fueron auditados por otros profesionales independientes, que en fecha 28 de febrero de 2020 emitieron un dictamen sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, normas emitidas por el Banco central del Paraguay y la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Alcance de la Auditoría

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión del Auditor Independiente

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera de **TU FINANCIERA S.A.E.C.A.**, al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los flujos de efectivo del ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con normas prescriptas por el Banco Central del Paraguay, Comisión Nacional de Valores y las Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Asunción, 26 de febrero del 2021


Lic. Juan Carlos Descalzo J.

Socio

Matrícula N° C-87

J.C. DESCALZO & ASOC.

MATRICULA N° F-19

Registro CNV – AE 025



GENTE
COMO LA
GENTE

6 (seis)

BALANCE GENERAL



GENTE
COMO LA
GENTE

7 (siete)

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019
(Expresado en Guaraníes)**

J. C. Descalzo & Asoc.

Firmada a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha
26 FEB 2021

ACTIVO	31/12/2020	31/12/2019
Disponible -		
Caja	6.219.048.109	4.994.530.227
Banco Central del Paraguay	14.205.032.928	36.761.681.754
Otras Instituciones Financieras	25.938.106.019	20.382.294.357
	46.362.187.055	62.138.506.339
Valores Públicos y Privados (Nota c.3)		
Valores Públicos Emitidos por el Gobierno	14.100.000.000	201.670.870
Deudores por Productos Financieros Devengados	87.052.912	1.193.127
	14.187.052.912	202.863.997
Créditos Vigentes Sector Financiero		
Otras Instituciones Financieras -	16.690.011.000	17.581.256.000
Deudores por Productos Financieros Devengados	220.834.071	562.992.433
	16.910.845.071	18.144.248.433
Créditos Vigentes Sector No Financiero		
Préstamos -	440.793.556.453	382.215.098.646
Deudores por Productos Financieros Devengados	9.414.975.907	7.735.714.483
Previsiones -	(35.314.584.237)	(27.225.132.109)
	414.893.948.123	362.725.681.020
Créditos Diversos		
Diversos	9.772.983.012	20.774.732.359
	9.772.983.012	20.774.732.359
Créditos Vencidos		
Préstamos -	44.303.860.369	39.378.419.365
Deudores por Productos Financieros Devengados	2.210.505.578	2.106.385.885
Previsiones -	(14.683.426.495)	(15.415.186.875)
	31.830.939.452	26.069.618.375
Inversiones (Nota c.7)		
Bienes adquiridos en Recuperación de Créditos	0	42.889.935
Inversiones	4.903.074.715	11.210.110.216
Otras Inversiones en el País	2.863.975.479	6.125.716.693
	7.767.050.194	17.378.716.844
Bienes de Uso		
Propios - (Nota c.8)	35.111.082.760	16.919.789.014
	35.111.082.760	16.919.789.014
Cargos Diferidos		
Cargos Diferidos - (Nota c.9)	5.643.483.802	853.589.700
	5.643.483.802	853.589.700
TOTAL ACTIVO	582.479.572.381	525.207.746.080

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

Angela Soto
Gerente Administrativa

Monica Facu
Presidente Ejecutivo

Miguel Fuentes
Síndico Titular

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019
(Expresado en Guaraníes)**

J. C. Descalzo & Asoc.

Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha
26, FEB, 2021

PASIVO	31/12/2020	31/12/2019
Obligaciones Sector Financiero -		
Obligaciones con Entidades Financieras	112.615.175.312	83.953.392.126
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	3.020.099.397	3.758.249.940
	115.635.274.709	87.711.642.066
Obligaciones Sector No Financiero -		
Depósitos a la Vista	24.105.760.431	14.507.863.327
Certificados de Depósitos de Ahorro	299.917.506.447	297.039.296.108
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	7.756.360.030	9.400.890.621
	331.779.626.909	320.948.050.056
Obligaciones Diversas		
Acreedores Fiscales	4.287.398.653	4.823.606.597
Acreedores Sociales	396.720.668	437.172.100
Otras Obligaciones Diversas	4.675.987.305	2.401.503.152
	9.360.106.626	7.662.281.849
Provisiones y Provisiones		
Otras Provisiones	2.758.783.113	3.156.946.531
	2.758.783.113	3.156.946.531
TOTAL PASIVO	459.533.791.357	419.478.920.503
PATRIMONIO NETO - (Nota d.1)		
Capital Integrado	31.546.000.000	31.546.000.000
Aportes no Capitalizados		
Resultados Acumulados	38.658.219.622	14.912.763.538
Reservas Voluntarias	17.269.959.186	21.169.959.186
Reservas Legal	11.499.007.409	11.499.007.409
Reservas DE REVALUO	2.855.639.361	2.855.639.361
Resultados del Ejercicio	21.116.955.447	23.745.456.084
TOTAL PATRIMONIO	122.945.781.025	105.728.825.578
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	582.479.572.381	525.207.746.080
	(0)	
CUENTAS DE CONTINGENCIA, ORDEN Y FIDEICOMISO		
Total de Cuentas de Contingencias	3.869.316.100	827.325.641
Total de Cuentas por Orden	1.252.455.843.863	1.490.712.969.198
	1.256.325.159.963	1.491.540.294.839

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

Angela Soto
Gerente Administrativa

Mónica Padul
Presidente Fideicomiso

Miguel Fuentes
Síndico Titular



GENTE
COMO LA
GENTE

9 (noche)

ESTADO DE RESULTADOS

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL
01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresado en Guaraníes)**

J. C. Descalzo & Asoc.
Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha
26 FEB 2021

	31/12/2020	31/12/2019
Ganancias Financieras		
Créditos Vigentes - Sector Financiero	3.010.065.178	2.461.747.644
Créditos Vigentes - Sector No Financiero	94.860.424.374	96.111.724.102
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera	5.166.416.515	4.782.419.151
Renta de Valores Públicos Nacionales	2.385.042.218	1.501.375.049
Valuación de Activos y Pasivos Financieros en M.E.	397.523.983	261.907.345
	105.819.472.268	105.119.173.291
Pérdidas Financieras		
Por Obligaciones - Sector Financiero	(7.671.288.410)	(7.360.780.363)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(27.634.709.598)	(23.800.295.239)
Valuación de Pasivos y Activos Financieros en M.E.	(437.595.773)	(213.679.901)
	(35.743.593.781)	(31.374.755.502)
Resultado Financiero antes de Previsiones	70.075.878.487	73.744.417.788
Previsiones		
Constitución de Previsiones - (Nota c.6)	(86.083.576.044)	(77.486.131.281)
Desafectación de Previsiones - (Nota c.6)	26.815.835.111	3.774.413.170
	(59.267.740.933)	(73.711.718.111)
Resultado Financiero después de Previsiones	10.808.137.554	32.699.677
Resultados por Servicios		
Ganancias por Servicios	34.958.363.611	50.504.535.013
Pérdidas por Servicios	(1.115.273.222)	(647.539.992)
	33.843.090.389	49.856.995.021
Resultado Bruto	44.651.227.943	49.889.694.698
Otras Ganancias Operativas		
Otras Ganancias Diversas	28.813.026.995	26.136.751.607
Por Valuación de Otros Activos y Pasivos en M.E.	7.352.841	15.825.975
	28.820.379.836	26.152.577.582
Otras Pérdidas Operativas		
Retribución al Personal y Cargas Sociales	(36.872.693.033)	(42.221.188.211)
Gastos Generales	(24.344.681.016)	(19.097.611.741)
Depreciaciones de Bienes de Uso	(3.382.494.502)	(1.940.225.510)
Amortizaciones de Cargos Diferidos	(559.092.816)	(395.601.311)
Por Valuación de Otros Activos y Pasivos en M.E.	(8.400.329)	(10.349.781)
	(65.167.361.696)	(63.664.976.554)
Resultado Operativo Neto	8.304.246.083	12.377.295.727
Resultados Extraordinarios		
Ganancias Extraordinarias	10.656.312.720	14.316.068.354
Pérdidas Extraordinarias	0	0
	10.656.312.720	14.316.068.354
Resultado antes de Impuesto a la Renta	18.960.558.803	26.693.364.081
Impuesto a la Renta	2.156.396.644	(2.947.907.997)
Utilidad del Ejercicio después de Impuesto a la Renta	21.116.955.447	23.745.456.084

(0)

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


Angela Soto
Gerente Administrativa


Monica Padua
Presidente Ejecutivo


Miguel Fuentes
Síndico Titular



GENTE
COMO LA
GENTE

11 (once)

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

12 (doce)



GENTE
COMO LA
GENTE

J. C. Descalzo & Asoc.
Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha
...26 FEB 2021

Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Por el Periodo Comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de diciembre del 2020
(Expresado en Guaraníes)

Concepto	Saldo al 31.12.19	Movimientos		Saldo al 31.12.20
		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	0	0	11.499.007.409
Reservas Voluntarias	21.169.959.186	0	-3.900.000.000	17.269.959.186
Resultados Acumulados	14.912.763.538	23.745.456.084	0	38.658.219.622
Resultados del Ejercicio	23.745.456.084	0	-2.628.500.637	21.116.955.447
Total Patrimonio Neto	105.728.825.578	23.745.456.084	-6.528.500.637	122.945.781.025

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.


 **Angela Soto**
 Gerente Administrativa


 **Monica Faqui**
 Presidente Ejecutivo


 **Miguel Fuentes**
 Síndico Titular

13 (trece)



GENTE
COMO LA
GENTE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresado en Guaraníes)**

J. C. Desealzo & Asoc.

Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha

26 FEB. 2021

	31/12/2020	31/12/2019
Utilidad Neta del Ejercicio	21.116.955.447	23.745.456.084
Ajustes a la Utilidad del Ejercicio		
Depreciación de Bienes de Uso	3.382.494.502	1.940.225.510
Constitución de Provisiones	86.083.576.044	77.486.131.281
Desafectación de Provisiones	(26.815.835.111)	(3.774.413.170)
Cuentas de Resultados Financieros Neto	(55.777.811.510)	(57.590.438.453)
Ajuste de Ejercicios Anteriores	0	0
Amortización Cargos Diferidos	(559.092.816)	(395.601.311)
	27.430.286.556	41.411.359.941
Resultado de Operaciones antes de Cambios en el Capital de Trabajo		
Disminución (Aumento) de Créditos Vigente Sector Financiero	1.233.403.362	(3.727.045.788)
Disminución (Aumento) de Créditos Vigente Sector No Financiero	(60.257.719.231)	(72.919.209.852)
Disminución (Aumento) de Créditos Diversos	11.001.749.347	(17.070.513.133)
Disminución (Aumento) de Créditos Vencidos	(5.029.560.697)	(9.355.125.959)
Disminución (Aumento) de Cargos Diferidos	(4.789.894.102)	99.913.630
Aumento (Disminución) de Obligaciones Sector Financiero	27.923.632.643	20.892.040.866
Aumento (Disminución) de Obligaciones Sector No Financiero	10.831.576.852	84.333.035.910
Aumento (Disminución) de Obligaciones Diversas	1.697.824.777	3.964.296.785
Aumento (Disminución) de Provisiones	(398.163.418)	731.243.080
Efectivo Neto y sus Equivalentes por Actividades de Operación	A 9.643.136.089	48.359.995.480
Flujo de Efectivo y sus Equivalentes por Actividades de Inversión		
Compra de Activo Fijo	(21.046.933.107)	(3.873.000.212)
Disminución (Aumento) de Valores Públicos	(13.984.188.915)	5.234.785.445
Disminución (Aumento) de Inversiones	9.611.666.650	(14.070.376.089)
Efectivo y sus Equivalentes por Actividades de Inversión	B (25.419.455.372)	(12.708.590.856)
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) (15.776.319.283)	35.651.404.624
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	62.138.506.339	26.487.101.715
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo	46.362.187.056	62.138.506.339

0

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros


Angela Soto
Gerente Administrativa


Mónica Fasul
Presidenta Ejecutiva


Miguel Fuentes
Síndico Titular



GENTE
COMO LA
GENTE

15 (quince)

NOTAS A 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 2021, 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 Publica 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.


 **Angela Soto**
Gerente Administrativa


 **Mariana Fagiol**
Presidente Ejecutiva


 **Miguel Fuentes**
Síndico Titular

J. C. Descalzo & Asoc.
Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha
26, FEB, 2021

b.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre 2020 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.4.903.074.715 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 2020 es la siguiente:

Concepto	En Guaraníes	
	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


 **Angela Soto**
 Gerente Administrativa


 **Mónica Padul**
 Presidente Ejecutivo


 **Miguel Fuentes**
 Síndico Titular

b.6 Nómina de la Dirección y el Personal Superior

Directorio	
Presidente:	Mónica María Fadul Gonzalez
Vicepresidente:	Bruno Fiore Carrizosa
Directores Titulares:	Carlos Alfredo Zapata Pedro N. Fadul Niella Pedro Elías Fadul
Director Suplente:	Jorge Dos Santos
Síndico Titular:	Miguel Claudio Fuentes Otazu
Síndico Suplente:	Mirtha Camps
Plana Ejecutiva	
Gerente General:	Leticia Gamón
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

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 2020, según cotización del BCP. La diferencia de cambio fue imputada a resultados.

Moneda	31/12/2020
Dólar – EE.UU.	6.900,11


 **Angela Soto**
Gerente Administrativa


 **Mónica Fadul**
Presidente Ejecutiva


 **Miguel Fuentes**
Síndico Titular

c.2 Posición en Moneda Extranjera

Concepto	Importe Arbitrado A Dólares US\$	Importe Equivalente En guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	2.559.148,55	17.658.406.501,33
Pasivos totales en moneda extranjera	2.550.088,49	17.595.891.090,73
Posición vendida en moneda extranjera	9.060,06	62.515.411

Al 31 de diciembre de 2020, 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				
Valores Públicos Emitidos por el Gobierno	Guaraníes	14.100.000.000	14.100.000.000	14.100.000.000
Rentas de valores Mob. Devengadas	Guaraníes	87.052.912	87.052.912	87.052.912
TOTAL			14.187.052.912	14.187.052.912

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2020.

c.3.1) Bonos del tesoro – Año 2020

ORDEN	ENTIDAD	TASA	VTO.	CAPITAL
1	Ministerio de Hacienda	6,30	20/06/25	8.100.000.000
2	Ministerio de Hacienda	6,92	09/11/23	3.000.000.000
3	Ministerio de Hacienda	7,59	24/10/28	1.000.000.000
4	Ministerio de Hacienda	5,12	09/11/23	2.000.000.000
TOTAL				14.100.000.000

Angela Soto
 Gerente Administrativa

Mónica Fadui
 Presidente Ejecutivo

Miguel Fuentes
 Síndico Titular

J. C. Descalzo & Asoc.
Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro Informe de fecha
26 FEB 2021

c.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Al 31 de diciembre de 2020 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 2020 se componen como sigue

Categoría de Riesgo a Diciembre 2020	Saldo Contable antes de Previsiones Gs.	Garantías computables para Previsiones Gs.	Previsiones		Saldo contable despues de provisiones
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Sector Financiero					
Categoría 1	16.910.845.000	0	0	0	16.910.845.000
Categoría 1a	0	0	0,50%	0	0
Total Vigente Sector Financiero	16.910.845.000	0	0	0	16.910.845.000

(*) 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 2020 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.

Angela Soto
Gerente Administrativa

Monica Fadui
Presidente Ejecutivo

Miguel Fuentes
Síndico Titular

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 2020, 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.


 **Angela Soto**
Gerente Administrativa


 **Monica Fariña**
Presidente Ejecutiva


 **Miguel Fuentes**
Síndico Titular

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 2020	Saldo Contable antes de Previsiones Gs.	Garantías computables para Previsiones Gs.	Previsiones		Saldo contable despues de previsiones
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Sector No Financiero					
Categoría 1	315.348.570.223	2.143.002.565		181.951.394	315.166.618.829
Categoría 1ª	78.228.482.599		0,50%	503.940.986	77.724.541.613
Categoría 1b	49.031.297.063		1,50%	1.238.111.264	47.793.185.799
Categoría 2	5.092.975.432	839.394.498	5%	314.945.139	4.778.030.293
Categoría 3	1.816.090.869		25%	434.676.131	1.381.414.738
Categoría 4	283.785.710		50%	135.576.779	148.208.931
Categoría 5	367.194.565		75%	276.995.039	90.199.526
Categoría 6	3.766.904		100%	3.024.296	742.608
Total	450.172.163.365	2.982.397.063		3.089.221.028	447.082.942.337

(*) 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 previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

(***) Previsiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2020 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 previsión específica.

Angela Soto
 Gerente Administrativa

Mónica Ead
 Presidente Ejecutiva

Miguel Puentes
 Síndico Titular

J. C. Descalzo & Asoc.
Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha
26 FEB 2021

c.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

Categoría de Riesgo a Diciembre 2020	Saldo Contable antes de Previsiones Gs.	Garantías computables para Previsiones Gs.	Previsiones		Saldo contable despues de previsiones
			Mínimo (**) %	Construidas	
Sector No Financiero					
Categoría 1	5.648.659	0		150.349	5.498.310
Categoría 1a	16.243.144	0	0,50%	737.119	15.506.025
Categoría 1b	332.232.360	0	1,50%	10.488.464	321.743.896
Categoría 2	11.169.716.333	0	5%	1.063.476.755	10.106.239.578
Categoría 3	12.721.597.295	0	25%	3.568.709.661	9.152.887.634
Categoría 4	16.264.204.556	0	50%	8.525.881.327	7.738.323.229
Categoría 5	5.884.472.028	0	75%	4.459.248.235	1.425.223.793
Categoría 6	120.251.572	0	100%	119.056.928	1.194.644
Total	46.514.365.947	-		17.747.748.838	28.766.617.109

(*) 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

Angela Soto
 Gerente Administrativa

Miguel Fuentes
 Síndico Titular

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					
	Saldos al	Constitución	Aplicación (*)	Desafectac. (**)	Variación por	Saldo fecha
	Inicio				Valuación en	de corte
	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+E
Disponible	0	0	0	0		0
Créditos Vigentes SF	0	0	0	0		0
Créditos Vigentes SNF	30.942.329	11.027.925		6.655.670		35.314.584
Créditos Diversos	0			0		0
Créditos Vencidos	12.677.084	7.642.313		5.635.971		14.683.426
Inversiones	0	0	0	0		0
TOTAL	43.619.413	18.670.238	0	12.291.641	0	49.998.010

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%
Udine S.A.	Accionista mayoritario	guaraníes	937.500.000	50%
Total			4.903.074.715	

A fecha 31 de diciembre de 2.020 la entidad no posee bienes recibidos en recuperación de créditos, ni otros instrumentos de deuda emitidos por el sector privado.

Angela Soto
 Gerente Administrativa

Monica Padul
 Presidente Ejecutivo

Miguel Fuentes
 Síndico Titular

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 2020 es la siguiente:

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor Fiscal inicial Gs	Depreciación Acumulada	Valor Fiscal Neto Gs
EDIFICIO	20	1.868.301.881	274.012.127	1.594.289.754
EQUIPOS DE COMPUTACION	10	3.878.706.147	2.104.638.584	1.774.067.563
EQUIPOS VARIOS	10	409.883.918	134.060.679	275.823.239
INSTALACIONES	20	1.892.884.768	560.305.667	1.332.579.101
MEJORAS EN PROPIEDAD DE TERCEROS	0	1.415.302.868	559.092.816	856.210.052
MUEBLES Y UTILES	10	957.440.176	309.477.445	647.962.731
TERRENO	0	8.850.066.365	-	8.850.066.365
TOTAL		19.272.586.123	3.941.587.318	15.330.998.805

* En el año 2020 la entidad realizó una depreciación mayor a la establecida cuyos ajustes se realizaron en el siguiente ejercicio y se detallan como hechos posteriores al cierre del ejercicio (G)


 **Angela Soto**
Gerente Administrativa


 **Mónica Fadul**
Presidente Ejecutivo


 **Miguel Fuentes**
Síndico Titular

C.9) Cargos Diferidos

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

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto final
Gastos de Organización				
Mejoras e Instalaciones en muebles arrendados	812.466.836	43.743.237		856.210.073
Cargos diferidos autorizados por el BCP (*)	-	4.731.163.787		4.731.163.787
Material de escritorio y Otros	41.122.864	14.987.078		56.109.942
Total	853.589.700	43.743.237	0	5.643.483.802

(*) 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 2020

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. 2.844.474.974 y USD 166.817,08 corresponde a cuentas de disponibilidad restringida mantenida en dicha institución en concepto de Encajes Legales.


 **Angela Soto**
Gerente Administrativa


 **Monica Padul**
Presidente Ejecutivo


 **Miguel Fuentes**
Síndico Titular

J. C. Descalzo & Asoc.
Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha
2.6 FEB. 2021.

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 31/12/2020 el saldo acumulado de Reserva Legal asciende a Gs. 11.499.007.409.-

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 días a 1 año	mas de 1 año y hasta 3 años	mas de 3 años	
Creditos vigentes sector financiero MN	144.389.036	1066239772	4.000.000.000	5.000.000.000	6.000.000.000	16.210.628.808
Creditos vigentes sector No financiero	43.635.953.564	77.434.158.032	86.884.477.027	123.368.666.570	79.143.899.759	410.467.154.952
Total creditos vigentes MN	43.780.342.600	78.500.397.804	90.884.477.027	128.368.666.570	85.143.899.759	426.677.783.760
Creditos vigentes sector financiero ME	1.479,00				100.000,00	101.479,00
Creditos vigentes sector No financiero	26.940,00	157.674,00	204.452,00	106.626,00	145.862,00	641.554,00
Total creditos vigentes ME	28.419,00	157.674,00	204.452,00	106.626,00	245.862,00	743.033,00
Obligaciones sector financiero MN	13.295.544.811	16.559.729.631	12.233.557.899	24.491.204.777	49.055.237.591	115.635.274.709
Obligaciones sector No financiero MN	35.155.554.348	26.034.632.270	28162811980	78.457.327.124	146.392.804.304	314.203.130.026
Total de obligaciones MN	48.451.099.159	42.594.361.901	40.396.369.879	102.948.531.901	195.448.041.895	429.838.404.735
Obligaciones sector financiero ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones sector No financiero ME	354.898,73	143.557,00	58.165,00	174.328,00	1.816.329,05	2.547.277,78
Total de obligaciones ME	354.898,73	143.557,00	58.165,00	174.328,00	1.816.329,05	2.547.277,78

Angela Soto Gerente Administrativa

Mónica Paula Presidente Ejecutiva

Miguel Fuentes Síndico Titular

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

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

Numero de clientes	Monto y porcentaje de Cartera (Saldo capital mas interés devengado)			
	Vigentes G.	%	Vencidas G.	%
10 mayores deudores	37.284.535.352	7,3%	0	0,0%
50 mayores deudores	63.331.716.656	12,3%	0	0,0%
100 mayores deudores	77.560.848.555	15,1%	0	0,0%
Otros	335.420.273.749	65,3%	46.514.365.947	100,0%
Total	513.597.374.312	100,0%	46.514.365.947	100,0%

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

Concepto	Saldo contable antes de provisiones G.	Provisiones G.	Saldo contable Neto de Provisiones 2020 G.
Créditos Vigentes Sector Financiero			
(*) Créditos vigentes Sector No Financiero	8.717.871.627	4.635.825	8.713.235.802
(*) Créditos Vencidos	0		0
Contingencias	4.000.000		4.000.000
Total	8.721.871.627	4.635.825	8.717.235.802

(*) El saldo contable neto de provisiones al 31/12/2020 se compone de la siguiente manera:

- Créditos vinculados directos e indirecto a la entidad por G. 8.717.235.802.-
- Créditos vinculados a otros grupos por G. 0

Angela Soto
Gerente Administrativa

Mónica Faqui
Presidente Ejecutivo

Miguel Fuentes
Síndico Titular

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 2020
(Expresado en Guaraníes)**

Concepto	Saldo al 31.12.19	Movimientos		Saldo al 31.12.20
		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	0	0	11.499.007.409
Reservas Voluntarias	21.169.959.186	0	-3.900.000.000	17.269.959.186
Resultados Acumulados	14.912.763.538	23.745.456.084	0	38.658.219.622
Resultados del Ejercicio	23.745.456.084	0	-2.628.500.637	21.116.955.447
Total Patrimonio Neto	105.728.825.578	23.745.456.084	-6.528.500.637	122.945.781.025

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

E. INFORMACION REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

líneas de crédito	Saldo Contable
PRESTAMOS A UTILIZAR MEDIANTE TARJETA CREDITO	3.869.316.100
TOTAL	3.869.316.100

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.

Angela Soto
Gerente Administrativa

Miguel Fuentes
Presidente Ejecutivo

Miguel Fuentes
Síndico Titular

J. C. Descalzo & Asoc.
Firmado a los efectos
de identificación con
nuestro informe de fecha
26 FEB 2021

G. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad a la fecha de cierre de los Estados Financieros de la Entidad, hemos procedido a realizar ajustes, sobre las cuentas al 31 de diciembre 2.020., en los saldos que afectan las cuentas del Balance General y Estados de Resultados, específicamente sobre los partidas del Activo Fijo y las Cuentas de Resultados, todos enmarcados en la **Ley 6380/2019 de Modernización y Simplificación Tributaria**, y la **Resolución de la SET N° 77/2020, que reglamenta el cuadro de depreciación de los bienes del activo fijo**, debitando la cuenta depreciación acumulada, en contrapartida, acreditando Ganancias – Resultado de Ejercicios Anteriores, por un total de Gs., 1.646.530.526., (Mil seiscientos cuarenta y seis millones, quinientos treinta mil, quinientos veinte y seis guaraníes), así como, debito a Impuesto a la Renta Empresarial no Deducible acreditado a Impuesto a la Renta Empresarial a Pagar, por Gs., 114.648.213., (ciento catorce millones, seiscientos cuarenta y ocho mil, doscientos trece guaraníes), dichos ajustes fueron informados a la Superintendencia de Bancos y a los Auditores Externos designados para el ejercicio 2020, JC Descalzo y Asociados.

No existen otros hechos posteriores que mencionar al cierre del ejercicio 2020, y, a la fecha de emisión de los Estados Financieros de TU Financiera S.A.E.C.A., que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial y de resultados del ejercicio 2021.

H. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación


 **Angela Soto**
Gerente Administrativa


 **Mónica Fadul**
Presidente Ejecutivo


 **Miguel Fuentes**
Síndico Titular