



MEMORIA ANUAL 2020



GENTE
COMO LA
GENTE

ÍNDICE DE CONTENIDOS

	Páginas
Nuestro equipo	3
Nuestra filosofía	4
Entorno Económico y Perspectivas	5
Contexto regulatorio	6
Gestión Comercial	7
Gestión Financiera	8
Gestión Tecnológica	10
Gestión de Riesgos	
• De crédito	11
• De liquidez	12
• Operacional	13
• PLD	14
Control Interno	15
Nuestros números	16
Anexos	
• Informe de Auditoría Externa	
• Plan Estratégico	
• Informe de Gobierno Corporativo	

Nuestro equipo

Presidente	: Mónica Fadul González
Vicepresidente	: Bruno Fiorio Carrizosa
Director Titular	: Carlos Zapata
Director Titular	: Pedro Fadul Niella
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	: Leticia Gamón
Gerencia Comercial	: Verónica Furtado
Gerente Administración y finanzas	: 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

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”

Entorno Económico y Perspectivas

Los efectos de la pandemia Covid-19 sin precedentes a nivel mundial, han generado una caída estimada del producto interno bruto alrededor del -3,5%, debido a las medidas restrictivas necesarias para contenerla. Sintiendo con más fuerza el impacto económico en el primer semestre. Tanto los países emergentes como los de economías avanzadas.

Esta situación generó enormes desafíos para los sistemas sanitarios, provocó aislamientos generalizados, cierres de instituciones educativas, de empresas, y pérdida de miles de puestos de trabajo. La economía se desplomó de forma abrupta y general sin antecedentes en tiempos de paz.

A partir del segundo semestre se fueron flexibilizando las medidas restrictivas y esto a su vez accionó una reactivación económica y, en el tercer trimestre, el PIB de las principales economías rebotó de manera notable (EE.UU., Eurozona, Japón, Reino Unido). Sin embargo, la actividad todavía permanece lejos de recuperar sus niveles prepandemia (China es la excepción) y, de hecho, los indicadores sugieren que la recuperación se ha ido frenando en el tramo final del 2020, a medida que repuntaban las infecciones por Covid-19.

Con respecto a nuestra región los países que integran del Mercosur tuvieron una contracción del producto interno bruto del -8%, mientras que los países más relevantes para nuestra economía Brasil -4,7% y Argentina -11,5%. El Paraguay tuvo el menor impacto registrando un PIB del -1%.

Las perspectivas para el 2021 del PIB son positivas, a nivel mundial 5%, EE.UU. 3,9%, Eurozona 4,6%, China 8%, Brasil 3,5%, Argentina 4,5%.

Para nuestro país se proyecta en crecimiento del PIB del 4%, impulsado fuertemente por la reactivación de la economía en los sectores secundarios y terciarios, como: manufactura, construcción, comercio y otros servicios.

Es importante mencionar que gran parte de nuestros clientes cuyas fuentes de repago de sus deudas, provienen de los sectores secundarios y más aún terciarios (comercio, servicios), los más resentidos económicamente en el 2020. Y sobre los cuales se impulsa el crecimiento esperado para el año 2021, por tanto, esperamos una mejoría significativa a partir del segundo semestre, expectantes de la evolución de la pandemia, de la llegada y efectividad de las vacunas, que permitan la anhelada reactivación económica.

Pedro Elías Fadul

Director

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.

De acuerdo a nuestro ámbito de operación y modelo de negocio, los cambios normativos más relevantes durante el 2020 fueron:

Circular SB. SG. N° 00016 de fecha 10.01.2020 - Guía de Autoevaluación de riesgos

Resolución N°10, Acta N°17 de fecha 16.03.2020 - Norma reglamentaria - Medida transitoria y excepcional para la enajenación de los bienes muebles e inmuebles adjudicados o recibidos en pago, modificación.

Resolución N°5, Acta N°18 de fecha 18.03.2020- Norma reglamentaria de disponibilidad de encaje legal en moneda nacional.

Resolución N°4, Acta N°18 de fecha 18.03.2020 - Norma reglamentaria – medida excepcional de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID-19).

Resolución N° 3, Acta N° 20 de Fecha 27.03.2020 - Reglamento de exoneración de la aplicación de la sanción de inhabilitación para operar en cuenta corriente como medida excepcional ante la situación de emergencia sanitaria del coronavirus (COVID-19).

Resolución N°4, Acta N°25 de fecha 16.04.2020 - Resolución N° 7, Acta N° 78 de fecha 13 de noviembre de 2019 - Por la cual se incluyen a las personas físicas y/o jurídicas que actúan en el mercado crediticio con recursos propios o de terceros, que no representan captación de depósitos, como sujetos de la ley N° 861/96 “General de Bancos, Financieras y otras entidades de crédito” y su modificatoria Ley N° 5.787/16 “de modernización y fortalecimiento de las normas que regulan el funcionamiento del sistema financiero paraguayo” y se crea el registro de otorgantes de crédito dinerario/casas de crédito” - Modificación.

Resolución N°1, Acta N°35 de fecha 10.06.2020 - Resolución N° 4, Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020 - Banco Central del Paraguay - Norma reglamentaria – Medida excepcional complementaria de apoyo para el otorgamiento de créditos a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (Covid-19) – Modificación.

Resolución N°12, Acta N°58 de fecha 29.10.2020 - Superintendencia de Bancos - Créditos para la vivienda - Normas de clasificación y constitución de provisiones.

Resolución N° 20 Acta N° 68 de fecha 23.12.20 - Norma Reglamentaria – Medida excepcional complementaria de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID-19).

FOGAPY

Ley N° 5628/2016 que crea el Fondo de Garantía para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas

Gestión comercial

Por el lado de las colocaciones hemos mantenido una tendencia creciente, conservando nuestra cuota de mercado, posicionándonos como la financiera número 5 con respecto al volumen de cartera total y número 1 en el segmento de consumo, entre las 8 financieras actuales.

En el 2020 hemos experimentado un crecimiento del 15% de nuestra cartera activa con relación al ejercicio anterior (G. 496.723 millones vs. G. 431.436 millones a dic/2019), si bien es un porcentaje menor con relación a años anteriores, considerando los efectos de la pandemia en la economía, por las restricciones sanitarias, que cuanto más rigurosas, menor actividad económica. Como consecuencia de estas medidas se dieron cierre de empresas, suspensión de puestos laborales, incremento del desempleo, entre otros.

Dada la maduración de nuestra cartera enfocamos una importante parte nuestros esfuerzos comerciales en renovar a nuestros mejores clientes cuya participación es mayor al 60% de nuestras colocaciones, para lo cual hemos dotado de equipos de call center especializados con el fin de mantener y fidelizar a nuestros clientes.

Nuestro indicador de morosidad al cierre del ejercicio se posiciono en 9,4% levemente inferior al año anterior (9,6%), en línea con la mora del segmento de las demás entidades.

La mora está explicada por nuestra participación en el segmento de consumo y microempresa (78%), y si bien está expuesto a determinantes como la inflación, el sobreendeudamiento y el desempleo, este último acentuado por la pandemia, en situaciones normales se encuentra altamente atomizado (granularidad, Basilea II); es decir el riesgo de concentración individual por cliente es muy bajo.

En cuanto a la cartera pasiva, los depósitos han aumentado en 4,6% hasta alcanzar G.422.413 millones, al comparar el cierre del ejercicio 2020 con el 2019, cuando un año antes el crecimiento había sido de 34%, esta mejora está dada por la mejor administración de nuestra liquidez. En donde nuestro mayor crecimiento se ha dado en los depósitos a la vista (66,2%), en certificados de depósitos de ahorros (CDA's) ha aumentado en menor proporción, como parte de nuestra estrategia de mejorar el costo del fondeo.

Con relación al patrimonio neto, este ha crecido en 16,3% al cierre evaluado, siendo el total de G. 122.946 millones, siendo su participación dentro del sistema de 15%.

Gestión Financiera

Los ingresos financieros ascendieron a G. 105.422 millones, levemente superiores con respecto a 2019 (G. 104.857 millones), debido a un menor crecimiento de cartera frente a lo presupuestado inicialmente. Por el lado de los egresos financieros estos sumaron G. 35.306 millones, incrementándose 13% con respecto al año anterior. Por tanto, margen financiero neto ha disminuido en 4,9%.

Por otro lado, los ingresos por servicios sumaron G. 34.958 Millones, decreciendo 31% respecto a 2019. Otros ingresos operativos alcanzaron G. 28.813 millones, siendo este superior en un 10% comparado con el ejercicio anterior, los ingresos extraordinarios suman G. 10.656 millones, 26% menor que en el ejercicio 2019.

Los gastos administrativos disminuyeron en -4,4% por G. 60.846 millones (versus 63.655 millones), por la reducción del personal y menores pagos de comisiones por menores colocaciones en los meses de mayor restricción de movilidad, y una disminución de los cargos por provisiones que alcanzaron G. 59.268 millones (versus G. 73.712 millones), este importe incluye las provisiones voluntarias, representando una disminución del 19,6%. Las medidas crediticias para todos los sectores emanadas del banco central del Paraguay ayudaron a tener una mayor contención de las provisiones, reprogramando una porción de las cuotas al final del préstamo, esto también represento una pérdida de intereses, debido a que se trasladaron las cuotas sin intereses, para mantener el valor de estas.

Todo esto no ha permitido alcanzar una utilidad del ejercicio de G. 21.117 millones, levemente por debajo del año anterior cuando había sido de G. 23.745 millones. Nuestros indicadores de rentabilidad sobre activos (ROA) y capital (ROE) han sido 4% y 22,9%, respectivamente, inferior a los alcanzados en el ejercicio anterior (5,1% y 32,6%), aunque ubicándose igualmente muy por encima del sistema financiero (1,4% y 11,6%) y coherente con nuestro modelo de negocio.

El cumplimiento de la utilidad neta frente al presupuesto Covid ajustado a junio y aprobado por el Directorio para 2020 fue de 119%.

Asimismo, nuestra eficiencia operativa (Gastos administrativos/ margen operativo neto) paso de 42,8% a 45,8% en el 2020, siendo el promedio de las financieras 55,9%.

Los activos totales ascendieron a G. 582.480 millones, con crecimiento de 10,9% con respecto al ejercicio anterior (G. 525.208 millones). Este crecimiento está explicado principalmente por la cartera (colocaciones netas descontada las provisiones), variación positiva de 13,9% con respecto al ejercicio anterior.

Los pasivos totales sumaron G. 459.534 millones y representan el 78,8% del total de los activos; su crecimiento fue 9,5% respecto de 2019, dado por el incremento de los certificados de depósitos de ahorro y los ahorros a la

Gestión Financiera

vista, en donde este último en 66%, como estrategia de mejoramiento del costo de fondeo.

Las obligaciones financieras con otras entidades financieras presentaron un aumento de 415%, pasando de G. 4.847 millones a G. 24.992 millones.

El Patrimonio se incrementó en 16,3% con relación al ejercicio anterior, pasando de G. 105.729 millones a G. 122.946 millones, representada por las utilidades del ejercicio, demostrando la capacidad de generación de capital y el compromiso del directorio fortalecer nuestro patrimonio, capitalizando las utilidades acumuladas una vez autorizado.

Los indicadores de rentabilidad del 2020 fueron de 22,9% sobre el patrimonio y de 4% sobre activos, cobertura 107,5%, mientras que los indicadores de solvencia tier 1 y tier 2 se situaron en 9,6% y 19,1% respectivamente, manteniéndose este último en niveles levemente superior al promedio del sistema (18,3%) y del mínimo legal requerido.

Gestión tecnológica

Basados en el marco estratégico definido hasta 2021, el cual está enfocado, entre otros, en automatizar procesos manuales por área, estabilidad de los servicios orientados a clientes y aumentar la productividad de los desarrollos de TI, además de culminar la implementación del plan maestro de TI, que incluye la revisión del modelo de arquitectura tecnológica y del sistema operativo actual, el cual debe contar con todas las funcionalidades que dará apoyo para alcanzar los objetivos del negocio.

En el 2020 hemos incorporado un nuevo gerente del área, el Sr. Gustavo Gamarra, talentoso profesional, que tiene a su cargo las áreas de Desarrollo e Infraestructura.

Dentro del área de TI se administra la gestión de los módulos y programas requeridos por los usuarios, se desarrolla el sistema utilizado según las continuas necesidades, gestionan, controlan la seguridad, continuidad y contingencia de los sistemas y bases de datos.

Contamos con un comité de tecnología conformado por un director, el gerente general, dos gerentes (operaciones y TI), el auditor interno, oficial de seguridad y el auditor interno informático, quienes se reúnen de forma periódica. Este comité tiene a su cargo la implementación de estrategias sobre temas de tecnología informática y seguridad lógica, y sus objetivos se centran en revisar, aprobar y controlar planes de corto y largo plazo del área de TI, determinar las prioridades, revisar y aprobar los presupuestos para las inversiones en equipos y sistemas, servir de enlace entre el directorio, el área de TI y otros órganos de supervisión externa, entre otras.

Durante el ejercicio 2020, se han realizado continuas mejoras como la nueva banca web, billetera mango, tarjetas de débito pre-embozadas, de manera a aumentar el nivel de seguridad, desarrollo del programa para el servicio de ahorro programado y otros proyectos que se encuentran en proceso como la creación de área de calidad de software, integración de red de corresponsales no bancarios de Pronet, nueva intranet, nueva plataforma de informes gerenciales. Se implementó el sistema ACH solicitado por el banco central del Paraguay, generando rapidez en la gestión transaccional y potencializando los servicios ofrecidos a los clientes.

Durante 2021 se presentó un indicador de disponibilidad tecnológica de 99%, el cual será medido mensualmente, a través del cuadro de mando integral.

ÁREA DE SEGURIDAD

Para mitigar cualquier riesgo de seguridad sobre la plataforma tecnológica, se realizaron los respectivos análisis de vulnerabilidad y se implementaron las acciones de mejora identificadas, logrando una reducción de más 22 % de los hallazgos. El 78% restante corresponde a hallazgos de medio y bajo riesgo, los cuales se atenderán en 2021.

Gestión de Riesgos

DE CRÉDITO

La cartera total de créditos ha sido de G. 496.723 millones, superior en 15,1% al año anterior, cuando había alcanzado G. 431.436 millones. La cartera vencida alcanza G. 46.514 millones, registrando un incremento de 12,1% con respecto al 2019. Asimismo, hace varios años, como parte de su estrategia, hemos constituido provisiones voluntarias para mejorar nuestro indicador de cobertura, siendo G. 17.270 millones en el 2020.

La participación del segmento de consumo fue de 72,1%, por encima del año anterior (67,7%), con una gradual diversificación hacia otros segmentos de menor riesgo relativo como grandes deudores (13,3%), pymes (5,8%) y microcréditos (5,1%). Hemos comenzado a incursionar en la banca de personas con financiación de automóviles cero km y hemos relanzado tarjetas de crédito. En el 2021 otorgar préstamos para la vivienda con fondos de la AFD.

Además, por decisión del directorio desde el 2019 hemos discontinuado las compras de carteras de créditos, siendo el saldo de compra de cartera sólo de G. 2.593 millones al cierre del ejercicio 2020.

Con relación a las medidas de contingencia ante la pandemia, hemos dado la opción a nuestros clientes de solicitar prórroga de tres cuotas de sus créditos (mayo, junio y julio), según sean solicitados a través de un formulario digital disponibilizado para el efecto.

Gestionamos nuestras operaciones a través políticas de créditos diferenciadas por segmentos (consumo, microempresa y pyme-corporativa), en las cuales 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 y desembolsos. Además, contempla los criterios para las renovaciones, refinanciaciones y estructuraciones, así como las excepciones y operaciones rechazadas.

Asimismo, la estructura de la gerencia de riesgos crediticios se encuentra de un profesional especializado en el área de consumo y 3 jefes encargados que cuentan con equipos de analistas y auxiliares, segmentados

Al respecto, 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 15% de la cartera total, y cuya meta para el ejercicio actual es aumentar a 20%, definiendo mayores controles para una correcta utilización y confiabilidad. Dicha área, además de las políticas, 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 presenta 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.

Gestión de Riesgos

DE LIQUIDEZ Y MERCADO

A mediados del 2020, hemos incorporado a un Encargado de riesgos financieros, Diego Romero, un excelente profesional con varios años de trayectoria en bancos, a partir de contratar un experto hemos avanzado bastante en la administración de liquidez en nuestra entidad.

A diciembre de 2020, si bien las disponibilidades han decrecido en 25,4%, siendo el total de G. 46.362 millones, explicado principalmente por la reducción de los depósitos en cuenta corriente del BCP. La mayor concentración de las disponibilidades se encuentra en caja y entidades financieras, y en menor medida como encaje legal, cuenta corriente y depósitos por operaciones monetarias con el BCP, y representan el 8% de los activos totales.

La estructura de fondeo se compone de depósitos por valor de G. 422.413 millones, levemente superior al año anterior en 4,6% (G. 403.812 millones), con una concentración de 71% de depósitos en CDA (G. 299.918 millones), cuya variación respecto a diciembre de 2019 ha sido de solo +1%. Luego, se encuentran los depósitos a plazo fijo con una participación del 20,7% (G. 87.623 millones) y los depósitos a la vista con 5,7% (G. 24.106 millones), ambos con crecimientos de 10,8% y 66,2%, respectivamente, con relación al cierre del ejercicio anterior.

El indicador de liquidez general (disponibilidades + inversiones temporales / depósitos) ha sido de 14,3%, ligeramente inferior a un año antes (15,4%), y al promedio de mercado (17,7%). Contamos con líneas de crédito disponibles por G. 79.400 millones en instituciones financieras a nivel local.

En cuanto a la gestión el encargado de riesgo financiero genera los informes y reportes diariamente para los principales responsables del cumplimiento de las políticas y límites de exposición definidos. Se calculan los indicadores de riesgo en 3 niveles (liquidez primaria, secundaria, terciaria). Así como las principales posiciones e indicadores financieros.

A través del Comité Capri monitoreamos la situación de liquidez y tomamos las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, las características de los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondeo para evitarla concentración de las captaciones, los resultados y los cambios en la estructura de balance.

En el 2021 seguiremos implementando mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permitan a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente los riesgos, permitiendo adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación del mismo.

Gestión de Riesgos

OPERACIONAL

El área de Riesgo Operacional (RO) cuenta con una nueva encargada a partir de noviembre de 2020, quien tiene un analista a su cargo y reporta directamente al directorio.

La gestión del riesgo operacional en el 2020 se direccionó 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 y seguirán en el 2021 según el cronograma, 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.

Además, ha sido actualizada la política de riesgo con el objetivo es establecer lineamientos para la ejecución de los procesos de la Entidad, asesorar e instruir los dueños de los procesos sobre aspectos fundamentales como políticas, procedimientos y normativas, diseñar métodos cuantitativos y cualitativos de medición del riesgo operacional para establecer la frecuencia e impacto que permita identificar el nivel de riesgo al que se encuentra expuesta la Entidad.

Asimismo, ha sido creada una plataforma de RO, donde se realiza el seguimiento a las decisiones del Comité y recomendaciones/mejoras brindadas a los dueños de procesos.

Con respecto a los planes de acción, trimestralmente realizan el seguimiento de cada las recomendaciones realizadas a cada área, de manera a mejorar el control desde la formulación hasta su implementación. Al analizar y monitorear los procesos relevados, se identifican las falencias en procesos o controles mitigando los riesgos.

El área de riesgos operativos cuenta con un manual de funciones, donde se describe las actividades y responsabilidades tanto del encargado de dicha unidad, así como del analista.

El comité de riesgo operacional se encuentra conformado por la presidenta, el gerente de tecnología, auditor interno, gerente de operaciones, encargada de riesgos operativos y analista de gestión de procesos, quienes se reúnen de forma mensual. La función principal de dicho comité es poner a consideración la evaluación de los factores encontrados, eventos más resaltantes reportados por el área de riesgo operacional y los planes de acción y propuesta de medidas correctivas que deben ser llevadas a cabo.

Gestión de Riesgos

PLD – PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO

La 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 y se mediante la automatización de procesos y procedimientos.

Dentro del marco de la regulación de BCP y Seprelad, nos esforzamos tanto en la gestión, como en las políticas y metodologías autorizadas por el directorio que se ajusten a las normas vigentes. Esto nos ha permitido mitigar los riesgos a los cuales estamos expuestos y aplicar de controles para cada uno de los factores de riesgo, manteniendo un nivel de riesgo consolidado bajo.

Dentro de las actividades del área según el cronograma 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 del cumplimiento de los controles y la detección y respectivo reporte de operaciones inusuales.
- Monitoreo transaccional de clientes: Se gestionaron 341 Señales de Alerta por Sistema), de las cuales se asignaron 6 casos de investigación, solicitando de esta manera ampliar la información del origen de los fondos y documentar los casos que por su situación así se requiera.
- Reporte de operaciones inusuales: La 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 área de Control Interno ha aumentado en cantidad de colaboradores hasta 6, incluido el gerente de auditoría, siendo los integrantes, 2 auditores senior, 1 auditor informático y 2 auditores junior. Reporta al Comité de Auditoría y se encarga de la supervisión basada en riesgos de todos procesos y procedimientos asociados al área financiera y de gestión de la entidad, además de las sucursales y centros de atención, en base a lo estipulado en su plan anual del trabajo, además de reforzar las buenas prácticas de gobierno corporativo.

Nuestros números

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	31/12/20	31/12/19
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 3.3)		
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 (Nota 3.11.1)	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 – (Nota 3.11.1)	440.793.556.453	382.215.098.646
Deudores por Productos Financieros Devengados (Nota 3.11.1)	9.414.975.907	7.735.714.483
Previsiones (Nota 3.5.1)	(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 (Nota 3.11)	44.303.860.369	39.378.419.365
Deudores por Productos Financieros Devengados (Nota 3.11)	2.210.505.578	2.106.385.885
Previsiones – (Nota 3.5.1)	(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

Nuestros números

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Expresado en Guaraníes)

PASIVO	31/12/20	31/12/19
Obligaciones por Intermediación Financiera		
Sector Financiero (Nota 3.11.2)		
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 (Nota 3.11.2)		
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 Previsiones		
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 4)		
Capital Integrado	31.546.000.000	31.546.000.000
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
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

Nuestros números

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Expresado en Guaraníes)

ESTADO DE RESULTADOS		
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2020 Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en Guaraníes)		
	31/12/20	31/12/19
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	(20.031.887.728)	(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)
	(60.854.568.408)	(63.664.976.554)
Resultado Operativo Neto	12.617.039.371	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	23.273.352.091	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
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.		

Nuestros números

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Expresado en Guaraníes)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2020 Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en Guaraníes)		
	31/12/20	31/12/19
Utilidad Neta del Ejercicio	21.116.955.447	23.745.456.084
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 y sus Equivalentes por Actividades de Operación A	9.643.136.089	48.359.995.480
Flujo de Efectivo y Equivalente de Efectivo 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 Equivalente de Efectivo por Actividades de Inversión B	(25.419.455.372)	(12.708.590.856)
Flujo de Efectivo y Equivalente de Efectivo por Actividad de Financiamiento		
Integración de capital	0	0
Efectivo Neto y Equivalente de Efectivo 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
Las notas que se adjuntan forma parte integrante de estos estados financieros		

Nuestros números

ESTADO DE VARIACIÓN DE PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2020
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/19	MOVIMIENTOS		SALDO AL 31/12/20
		AUMENTO	DISMINUCION	
CAPITAL INTEGRADO	31.546.000.000	0	0	31.546.000.000
RESERVA DE REVALUO	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	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.

Conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:

Fecha de calificación: 31/diciembre/2018

Fecha de publicación: 26/marzo/2019

Calificadora: Solventa Calificadora de Riesgos

Entidad	Calificación Local	
	TU Financiera S.A.E.C.A.	Solvencia
	Tendencia	Estable

Solventa, Calificadora de Riesgos - Tel: 595 21 021 660 439

Charles de Gaulle e/ Quesada

Edificio San Bernardo, 2do. Piso

Mayor información sobre esta calificación en:

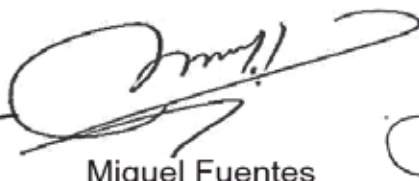
www.solventa.com.py - www.tu.com.py

Nota: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.



Angela Soto

Gerente Administrativa Contable
Patente Profesional 010-0047222



Miguel Fuentes

Síndico



Leticia Gamón

Gerente General



Mónica Fadul

Presidente

Nuestros números

NOTA 1. CONSIDERACIÓN 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 1079° del Código Civil.

NOTA 2. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

2.1 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.

2.2 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.

2.3 Sucursales en el Exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

2.4 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)

2.5 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

2.6 Nómina de la Dirección y el Personal Superior.

La composición del Capital de la Financiera al 31 de diciembre del 2018 es la siguiente:

Directorio		Plana Ejecutiva	
Presidente	: Mónica María Fadul	Gerente General	: Leticia Gamón
Vice-Presidente	: Bruno Fiorio Carrizosa	Gerente Administrativo	: Angela Soto
Directores Titulares	: Carlos Alfredo Zapata	Gerente de Tecnología	: Gustavo Gamarra
	: Pedro N. Fadul Niella	Gerente Comercial	: Verónica Furtado
	: Pedro Elías Fadul	Gerente de Recursos Humanos	: Carolina Scappini
Director Suplente	: Jorge Dos Santos	Gerente de Operaciones	: Gino Aranda
Síndico Titular	: Miguel Claudio Fuentes Otazú	Gerente de Auditoría Interna	: Diego Román
Síndico Suplente	: Mirtha Camps	Gerente de Cobranzas	: Silvana Lombardo
		Gerente de PYMES	: Rosa Caballero
		Gerente de Riesgos	: Teresita Jara

NOTA 3. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

3.1 Valuación de la 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

3.2 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 comprada 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.

Nuestros números

3.3 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.

3.3.1 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

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.

5) Cartera de créditos

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 clasi–ficados según el destino de los fondos desembolsados en Grandes Deudo–res, Medianos y Pequeños Deudores, Deudores Personales, Microcréditos.

b) Los deudores han sido clasi–ficados en seis categorías de riesgo en base a la evaluación y cali–ficación 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 modifi–ca 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 clasi–ficados 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 clasi–ficados 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 especí–ficas 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) e han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones especí–ficas. 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.

Nuestros números

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 Provisiones Gs.	Garantías computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo contable despues de provisiones
			Mínimo (**)%	Constituidas	
Sector Financiero					
Categoría 1	315.348.570.223	2.143.002.565		181.951.394	315.166.618.829
Categoría 1 ^a	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.

(***) Provisiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2020 de conformidad con las políticas de-finidas 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.

5.3) Créditos Vencidos Sector No-Financiero

Categoría de Riesgo a Diciembre 2020	Saldo Contable antes de Provisiones Gs.	Garantías computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo contable despues de provisiones
			Mínimo (**)%	Constituidas	
Sector 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

(**) 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

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 fecha de corte F=A+B-C-D+-E
	Saldos al Inicio A	Constitución B	Aplicación (*) C	Desaffectac. (**) D	Variación por Valuación en M/E 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

Nuestros números

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	50,00%
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.

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.º 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)

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.º 4, Acta N.º 18 de fecha 18.03.2020 del directorio del Banco Central del Paraguay

10) Pasivos subordinados

La Entidad no ha emitido bonos en guaraníes ni en dólares. Al 31 de diciembre de 2020

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.

b) Reserva Legal: De acuerdo con el artículo 27º de la Ley N.º 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.-

12) Garantías otorgadas respecto a pasivos

No existen garantías otorgadas.

Nuestros números

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					
	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	total
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 I	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 I	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

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%

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:

a) Créditos vinculados directos e indirecto a la entidad por G. 8.717.235.802.-

b) Créditos vinculados a otros grupos por G. 0

16) PATRIMONIO

16.1) 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	Movimientos			
	Saldo al 31.12.19	Aumento	Disminución	Saldo al 31.12.20
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 Reservas	11.499.007.409	0	0	11.499.007.409
Voluntarias Resultados	21.169.959.186	0	-3.900.000.000	17.269.959.186
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.

Nuestros números

17) 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

18) INFORMACION REFERENTE A LOS RESULTADOS

18.1) 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.

19) 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.

20) EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación

Nuestros números



J.C. Descalzo & Asociados
Avay 370 e/ Caballero e Iturbe
+595 21 374 818
+595 21 374 819 Fax
www.crowe.com.py

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 a 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 presentadas 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.
Matrícula N° F-19
Registro CNV - AE 025

ILLEGÁ PUES!

Nuestros centros de atención al cliente:

CASA MATRIZ: Alberdi 446 e/ Estrella y Oliva, en el centro de Asunción.

SAN LORENZO: Avda. Julia Miranda Cueto c/ Coronel Romero.

LUQUE: Cerro Corá c/ Carlos Antonio López.

ACCESO SUR: Acceso Sur c/ Felicidad González.

MARIANO ROQUE ALONSO: Ruta Transchaco c/ Luis Alberto de Herrera.

VILLA MORRA: Guido Spano esq. Tte Malutín.

EUSEBIO AYALA: Eusebio Ayala esq. Capitán Norberto Cañiza.

CAAGUAZU: Avda. Gral. Bernardino Caballero entre Avda San Lorenzo y Juan E. O'Leary.

CONCEPCIÓN: Calle Brasil c/ 14 de Mayo.

CIUDAD DEL ESTE KM4: Avda. Mcal. López Km 4, Supercarretera Itaipú.

CIUDAD DEL ESTE KM7: Julio César Riquelme casi R.I.3 Corrales.

100

FINANCIERA