

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 2024, 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.

b.4 Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2023 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. 6.318.277.768 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 2023 es la siguiente:

En Guaraníes	
Concepto	Tipo de Participación
Capital Autorizado	71.531.000.000
Capital Integrado	71.531.000.000
Aportes no Capitalizados	0

Acciones Ordinarias Clase A con privilegio a voto: 71.531

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

El valor nominal de cada acción es de Gs. 1.000.000

b.6 Nómina de la Dirección y el Personal Superior

	Directorio
Presidente:	Mónica María Fadul González
Vicepresidente:	Pedro Elías Fadul
Directores Titulares:	Carlos Alfredo Zapata Alcira Leticia Gamón Ruiz Verónica Furtado
Director Suplente:	Bruno Fioro
Síndico Titular:	Miguel Claudio Fuentes Otazu
Síndico Suplente:	Mirtha Camps

	Plana Ejecutiva
Gerente General:	Rene Ibarra
Gerente de Tecnología:	Gustavo Gamarra
Gerente Comercial:	Rosa Caballero
Gerente de Recursos Humanos:	Carolina Scappini
Gerente de Operaciones:	Gino Aranda
Gerente de Auditoría Interna:	Diego Román
Gerente de Cobranzas:	Silvana Lombardo

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 2023, según cotización del BCP. La diferencia de cambio fue imputada a resultados.

Moneda	31/12/2023
Dólar – EE.UU.	7.278,37

c.2 Posición en Moneda Extranjera

Concepto	Importe Arbitrado A Dólares US\$	Importe Equivalente En guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	11.452.398,01	83.354.790.104,04
Pasivos totales en moneda extranjera	11.189.446,15	81.440.929.174,77
Posición Sobre Comprada en Moneda Extranjera	262.951,86	1.913.860.929,26

Al 31 de diciembre de 2023, 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	
Valores cotizables			Valor Nominal	Valor Contable
Valores Públicos Emitidos por el Gobierno	Guaraníes	27.422.718.839	27.422.718.839	27.422.718.839
Rentas de valores Mob. Devengadas	Guaraníes	8.359.319.656	8.359.319.656	8.359.319.656
TOTAL			35.782.038.495	35.782.038.495

El cronograma de vencimiento de los valores públicos en cartera al 31 de diciembre del 2023.

c.3.1) Bonos y Letras – Año 2023

ORDEN	ENTIDAD	TASA	VTO.	CAPITAL
1	Letras de Regulación Monetaria	8,55%	23/2/2024	4.754.956.880
2	Letras de Regulación Monetaria	8,51%	26/7/2024	4.597.990.741
3	Ministerio de Hacienda	6,50%	3/3/2031	7.925.472.659
4	Ministerio de Hacienda	6,49%	3/3/2031	4.917.852.471
5	Ministerio de Hacienda	6,70%	3/3/2031	4.849.297.349
6	Ministerio de Hacienda	5,26%	20/6/2025	377.148.739
TOTAL				27.422.718.839

c.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 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 2023 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo a Setiembre 2023	Saldo Contable antes de Previsiones Gs.	Garantías computables para Previsiones Gs.	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Sector Financiero					
Categoría 1	65.334.285.089	0	0	0	65.334.285.089
Categoría 1a	0	0	0,50%	0	0
Total Vigente Sector Financiero	65.334.285.089	0	0,50%	0	65.334.285.089

(*) 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 2023 neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, para lo cual:

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

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

- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;
- d) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
- e) Se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- f) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de

conformidad con la normativa del BCP siendo el porcentaje de la previsión asignada en los estados contables del 0,5%

- g) los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden hasta 3 años del traslado a dicha cuenta.

c.5.2 Créditos Vigentes al sector no financiero

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

Categoría de Riesgo a Diciembre 2023	Saldo Contable antes de Previsiones Gs.	Garantías computables para Previsiones Gs.	Previsiones		Saldo contable despues de provisiones
			Mínimo (**) %	Constituidas	
Sector No Financiero					
Categoría 1	573.862.713.411			23.947.135.181	549.915.578.230
Categoría 1a	174.309.818.519		0,50%	644.364.272	173.665.454.247
Categoría 1b	67.471.736.559		1,50%	913.629.783	66.558.106.776
Categoría 2	3.670.278.274		5%	285.279.837	3.384.998.437
Categoría 3	1.115.118.155		25%	332.869.153	782.249.002
Categoría 4	347.159.226		50%	211.135.199	136.024.027
Categoría 5	14.774.959		75%	15.644.815	-869.856
Categoría 6	1.589.859		100%	1.589.859	-
Total	820.793.188.962			26.351.648.099	794.441.540.863

(*) 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 2023 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.

c.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero

Categoría de Riesgo a Diciembre 2023	Saldo Contable antes de Previsiones Gs.	Garantías computables para Previsiones Gs.	Previsiones		Saldo contable despues de provisiones
			Minimo (**) %	Constituidas	
Sector No Financiero					
Categoría 1	175.000	0		-	175.000
Categoría 1a	-	0	0,50%	-	-
Categoría 1b	1.090.941.318	0	1,50%	16.363.383	1.074.577.935
Categoría 2	38.053.285.191	0	5%	3.523.640.763	31.595.564.183
Categoría 3	36.991.238.107	0	25%	10.379.669.756	26.611.568.351
Categoría 4	11.413.104.553	0	50%	5.943.575.072	5.469.529.481
Categoría 5	2.422.610.720	0	75%	1.839.740.581	582.870.139
Categoría 6	426.217.691	0	100%	426.217.691	-
Total	90.397.572.580	-		22.129.207.246	65.334.285.089

(*) Incluye capital e intereses devengados.

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

C.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

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

Concepto	PREVISIONES - EJERCICIO VIGENTE					
	Saldos al Inicio A	Constitución B	Aplicación (*) C	Desafectac. (**) D	Variación por Valuación en M/E E	Saldo fecha de corte F=A+B-C-D+E
Disponible	0	0	0	0	0	0
Créditos Vigentes SF	0	0	0	0	0	0
Créditos Vigentes SNF	22.608.680	9.406.054	0	5.562.374		26.452.359
Créditos Diversos	0	0	0	0		0
Créditos Vencidos	30.984.429	52.889.623	8.357.419	53.387.425		22.129.207
Inversiones	0	1.160.079	0	0		1.160.079
TOTAL	53.593.109	63.455.756	8.357.419	58.949.800	0	49.741.645

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
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	-	Guaraníes	1.199.144.818	-
Bancard S.A.	Accionista minoritario	Guaraníes	5.588.015.833	1,19%
Banco Sudameris	Bonos	Guaraníes	730.261.935	-
Derechos en Fideicomiso	-	Guaraníes	2.232.918.871	
Total			9.750.341.457	

A fecha 31 de diciembre de 2.023 la entidad no posee bienes recibidos en recuperación de créditos, ni otros instrumentos de deuda emitidos por el sector privado.

c.8) Bienes de Uso

Los cálculos se realizaron en base a la resolución general N.º 77/2020 por la cual se reglamenta aspectos relativos a los estados financieros y se aprueba el cuadro de depreciación de los bienes del activo fijo de los contribuyentes del impuesto a la

renta empresarial-régimen general (IRE RG) de conformidad con la ley N° 6380/2019.

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

La composición y el movimiento de los bienes de uso correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor Fiscal inicial Gs	Depreciación Acumulada	Valor Fiscal Neto Gs
EDIFICIO	20	21.606.805.815	596.444.595	21.606.805.815
EQUIPOS DE COMPUTACION	10	2.037.064.685	1.509.199.702	2.068.637.620
EQUIPOS VARIOS	10	294.266.986	395.155.339	365.025.793
INSTALACIONES	20	4.057.017.194	504.286.436	4.109.739.683
MEJORAS EN PROPIEDAD DE TERCEROS	0	1.026.000.411	439.757.859	1.026.000.419
MUEBLES Y UTILES	10	399.660.219	127.089.910	402.159.425
TERRENO	0	8.850.066.365	0	8.850.066.365
TOTAL		38.270.881.675	3.571.933.841	38.428.435.120

C.9) Cargos Diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto final
Gastos de Organización	-	-	-	-
Cargos diferidos autorizados por el BCP (*)	-	-	-	-
Material de escritorio y Otros	400.530.102	0	38.153.909	362.376.193
Total	400.530.102	0	38.153.909	362.376.193

(*) 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 2023.

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. 15.507.374.685 y USD 667.458,17 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° 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 31/12/2023 el saldo acumulado de Reserva Legal asciende a Gs. 40.959.908.992.-

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:

Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de tres años	Total
Creditos vigentes SF MN	1.992.305.901	3.084.477.439	4.450.745.079	10.501.186.818		20.028.715.237
Creditos vigentes SNF MN	18.410.382.679	130.765.590.809	76.505.521.528	575.441.168.091	36.127.855.119	837.250.518.226
Total creditos Vigentes MN	20.402.688.580	133.850.068.248	80.956.266.607	585.942.354.909	36.127.855.119	857.279.233.463
Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de tres años	Total
Creditos vigentes SF ME			2.808	1.086.876		1.089.684
Creditos vigentes SNF ME		172.166	2.432.209	3.798.490	709.323	7.112.187
Total creditos Vigentes ME		172.166	2.435.017	4.885.366	709.323	8.201.872
Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de tres años	Total
Obligaciones vigentes SF MN	8.685.102.362	33.094.500.826	69.502.812.207	143.414.813.659	9.574.758.615	264.271.987.669
Obligaciones vigentes SNF MN	136.021.089.327	100.372.695.764	116.248.715.538	173.331.420.027	74.946.944.707	600.920.865.363
Total creditos Vigentes MN	144.706.191.689	133.467.196.590	185.751.527.745	316.746.233.686	84.521.703.322	865.192.853.032
Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	hasta 30 días	de 31 hasta 180 días	de 181 hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de tres años	Total
Obligaciones vigentes SF ME				2.675.000		2.675.000
Obligaciones vigentes SNF ME	1.077.603	73.200	2.417.832	4.144.292	709.323	8.422.250
Total creditos Vigentes ME	1.077.603	73.200	2.417.832	6.819.292	709.323	11.097.250

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

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2023, 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	71.271.269.210	8,38%	2.320.603.259	2,57%
50 mayores deudores	61.388.502.078	7,22%	3.883.908.113	4,30%
100 mayores deudores	24.945.523.788	2,93%	3.562.467.128	3,94%
Otros	692.683.172.167	81,46%	80.630.594.080	89,20%
Total	850.288.467.242	100,00%	90.397.572.580	100,00%

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

Concepto	Saldo contable antes de provisiones G.	Provisiones G.	Saldo contable Neto de Provisiones 2023 G.
Créditos Vigentes Sector Financiero			
(*) Créditos vigentes Sector No Financiero	49.734.613.206	7.638.192	49.726.975.014
(*) Créditos Vencidos	0		0
Contingencias	-		
Total	49.734.613.206	7.638.192	49.726.975.014

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 2023
(Expresado en Guaraníes)**

Concepto	Saldo al 31.12.22	Movimientos		Saldo al 31.12.23
		Aumento	Disminución	
Capital Integrado	50.000.000.000	21.531.000.000	0	71.531.000.000
Reserva de Revalúo	2.855.639.361	0	0	2.855.639.361
Reserva Legal	38.546.000.000	2.413.908.992	0	40.959.908.992
Reservas Voluntarias	17.269.959.186	0	0	17.269.959.186
Resultados Acumulados	11.881.825.113	0	-11.881.825.113	0
Resultados del Ejercicio	12.063.083.879	6.268.525.469	0	18.331.609.347
Total Patrimonio Neto	132.616.507.539	30.213.434.461	-11.881.825.113	150.948.116.886

E. INFORMACION REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

líneas de crédito	Saldo Contable
PRESTAMOS A UTILIZAR MEDIANTE TARJETA CREDITO	14.297.706.838
TOTAL	14.297.706.838

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.

HECHOS POSTERIORES

No existe hechos posteriores.

H. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación