

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
(Expresado en Guaraníes)

**A. CONSIDERACION POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS**

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

**B. INFORMACION BASICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA**

**b.1 Naturaleza Jurídica**

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

**b.2 Base de preparación de los Estados Contables.**

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

**b.3 Sucursales en el Exterior.**

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior

**b.4 Participación con otras sociedades**

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

**b.5 Composición del Capital y características de las Acciones**

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

Concepto	En Guaraníes
Capital Autorizado:	50.000.000.000
Capital Integrado:	31.546.000.000
Aportes no Capitalizados	0

Acciones Ordinarias Clase A con privilegio a voto: 31.546

Tienen derecho a cinco votos por acción y a un dividendo establecido anualmente. El valor nominal de cada acción es de Gs. 1.000.000

**b.6 Nómina de la Dirección y el Personal Superior**

DIRECTORIO	PLANA EJECUTIVA
Presidente : Mónica María Fadul González	Gerente General : Rene Ibarra
Vicepresidente : Bruno Fiori Carrizosa	Gerente Administrativo : Angela Soto
Carlos Alfredo Zapata	Gerente de Tecnología : Gustavo Gamarrá
Alicia Leticia Gamón Ruiz	Gerente Comercial : Verónica Furtado
Pedro Elías Fadul	Gerente de Recursos Humanos : Carolina Scappini
Jorge Dos Santos	Gerente de Operaciones : Gino Aranda
Miguel Claudio Fuentes Otazu	Gerente de Auditoría Interna : Diego Román
Mirha Camps	Gerente de Cobranzas : Silvana Lombardo
	Gerente de PYMES : Rosa Caballero
	Gerente de Riesgos : Teresita Jara
	Gerente de Contabilidad y Finanzas : Martín Alonso

**C. INFORMACION REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS**

**c.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 2021, según cotización del BCP. La diferencia de cambio fue imputada a resultados.

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

**c.2 Posición en Moneda Extranjera.**

Concepto	Importe Arbitrado a Dólares US\$	Importe Equivalente en Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	7.771.865,33	54.980.895.525,37
Pasivos totales en moneda extranjera	7.795.558,44	55.148.508.874,67
Posición comprada en moneda extranjera	23.693,11	163.145.779,90

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

**c.3) Valores públicos**

Los valores públicos adquiridos por TU Financiera S.A.E.C.A. corresponden a Bonos del Tesoro, emitidos 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.

Valores 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	51.009.000.000	51.009.000.000	51.009.000.000
Rentas de valores Mob. Devengadas	Guaraníes	587.804.935	587.804.935	587.804.935
<b>TOTAL</b>			<b>51.596.804.935</b>	<b>51.596.804.935</b>

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

**c.3.1) Bonos del tesoro - Año 2021**

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

**c.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajustes**

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

**c.5) Cartera de créditos**

**c.5.1) Créditos Vigentes al Sector Financiero:**

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

Categoría de Riesgo a diciembre 2021	Saldo Contable antes de Provisiones Gs.	Garantías computables para Provisiones Gs.	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (**)	Constituidas	
<b>Sector Financiero</b>					
Categoría 1	45.425.870.319	0	0	0	45.425.870.319
Categoría 1a	0	0	0,50%	0	0
<b>Total Vig. Sector Finan.</b>	<b>45.425.870.319</b>	<b>0</b>	<b>0,50%</b>	<b>0</b>	<b>45.425.870.319</b>

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

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

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio 2021 neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central de 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 compuestos por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. A partir de la Resolución 37/11 que modifica la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.

c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad;

d) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;

e) Se han constituido las provisiones específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.

f) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP siendo el porcentaje de la provisión asignada en los estados contables del 0,5%.

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

**c.5.2) Créditos Vigentes al sector no financiero**

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

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

(\*) Incluye saldo capital e intereses devengados.

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

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

**c.5.3) Créditos Vigentes Sector No Financiero**

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

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

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

**c.5.3) Créditos Vigentes Sector No Financiero**

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

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

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

**c.5.3) Créditos Vigentes Sector No Financiero**

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

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

(\*\*\*) Provisiones genéricas constituidas al 31 de diciembre de 2021 de conformidad con las políticas definidas por el Directorio de la Entidad, y a la Resolución del Banco Central de 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:

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

**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%
<b>Total</b>			<b>3.965.574.715</b>	

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

**c.8) Bienes de Uso**