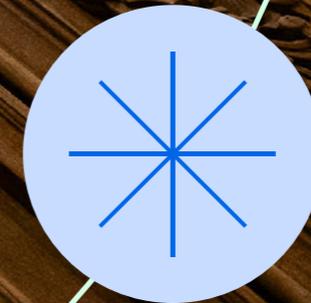


Financiera ueno S.A.E.C.A.

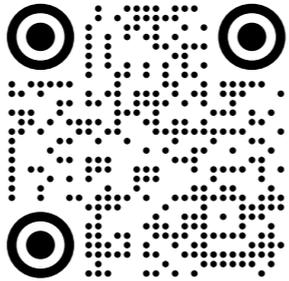


Memoria anual 2021



#unitealcambiu

ueno



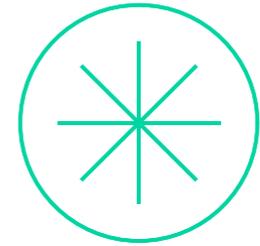
La memoria anual 2021 de Financiera ueno S.A.E.C.A. está disponible en versión online a través del código QR desde diferentes dispositivos.

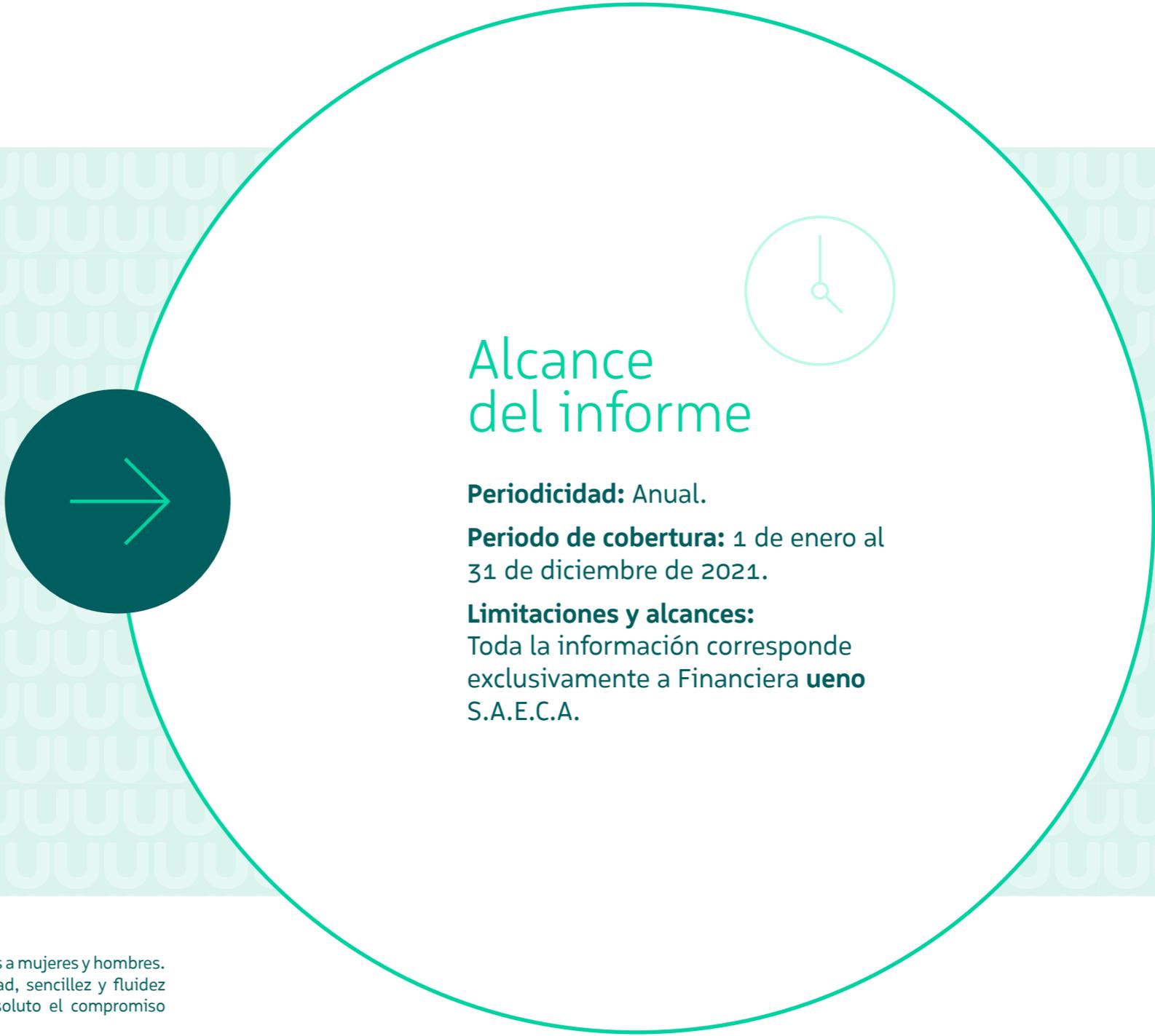
Podés navegar a través de este documento haciendo clic directamente en las distintas secciones del índice y por capítulos en cada página.

www.ueno.com.py



ueno





Alcance del informe

Periodicidad: Anual.

Periodo de cobertura: 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.

Limitaciones y alcances:

Toda la información corresponde exclusivamente a Financiera **ueno** S.A.E.C.A.

● Importante

En este informe adoptamos el lenguaje genérico para referirnos a mujeres y hombres. Constituye un recurso que busca únicamente dar uniformidad, sencillez y fluidez a la composición y lectura del texto. No disminuye en absoluto el compromiso institucional con la equidad de género.

1

¿Quiénes somos?

- 1.1 Nuestra historia
- 1.2 Sobre **ueno**
- 1.3 Propósito, misión, visión y valores
- 1.4 Gobierno corporativo
- 1.5 Nuestro equipo
- 1.6 Nuestros clientes
- 1.7 Productos y servicios
- 1.8 Experiencia **ueno**
- 1.9 Reconocimientos y distinciones
- 1.10 Principales cifras en 2021

2

Ética y transparencia

- 2.1 Código de ética
- 2.2 Cumplimiento corporativo
- 2.3 Protección al cliente
- 2.4 Canal de denuncias

3

Sostenibilidad

- 3.1 Responsabilidad social empresarial
- 3.2 Nuestros grupos de interés
- 3.3 Medio ambiente
- 3.4 Medición de la huella de carbono
- 3.5 Participación en el Pacto Global y los ODS
- 3.6 Gestión y resultados del ejercicio

4

Gestión de riesgos

- 4.1 Riesgo de créditos
- 4.2 Riesgo operacional
- 4.3 Riesgo ambiental y social

5

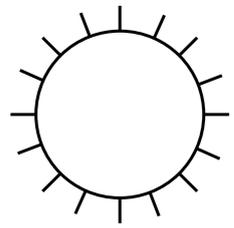
Nuestras metas para el 2022

6

Informes financieros

- 6.1 Comparativo anual de resultados
- 6.2 Estados financieros
- 6.3 Informe del síndico
- 6.4 Dictamen de auditores independientes





Carlos
Carvalho
Presidente

Estimados inversionistas, clientes, amigos, colaboradores y miembros de la comunidad:

Me es grato compartir con ustedes los resultados de nuestra gestión económica, social y ambiental del ejercicio 2021.

Cada año buscamos nuevas formas de generar valor para la sociedad, el planeta, el ambiente y las personas. Si bien somos conscientes de que el camino es complejo y desafiante, ese es nuestro desafío cuando hablamos de sostenibilidad.

Bajo esta premisa como objetivo fundamental, destacamos uno de los mayores logros del año y con ello, la evolución hacia la banca digital. Financiera El Comercio pasa a denominarse **ueno** pensando en los emprendedores de la vida, con la misión de innovar e incluir a más personas al sistema financiero, con una apuesta firme en la tecnología y la transparencia en los negocios.

Con la misma fuerza que caracterizó a Financiera El Comercio desde hace 45 años, hoy **ueno** pone productos y servicios al alcance de todos los paraguayos en el mundo, marcando un hito en el país con este formato de negocios. Acompañamos el proceso de transición definiendo que ambas denominaciones se utilicen en simultáneo en todas nuestras plataformas de comunicación hasta febrero de 2022, de manera que, nuestros clientes y público en general se familiaricen con la nueva denominación.

En cuanto al contexto económico nacional, el año estuvo pautado por el comienzo del proceso de recuperación económica de los efectos de la pandemia de covid-19, cuyo mayor impacto se registró en 2020. Al respecto, el nivel de actividad económica no solo recuperó la contracción de 2020 sino que superó el nivel pre-pandemia^[1]. No obstante, esta recuperación fue heterogénea a nivel de sectores de producción, así como de indicadores sociales, donde el impacto negativo se concentró básicamente en trabajadores del sector informal, de menores ingresos y mujeres. En un marco de variables sociales (por ejemplo: pobreza, calidad de empleo, distribución o endeudamiento de las familias de menores ingresos) que se recuperan más lentamente que el nivel de actividad económica, se observa que el consumo de las familias –que también recuperó los niveles pre-pandemia– se expande más lentamente.

La base de estabilidad macroeconómica construida en las décadas previas ofreció los márgenes para que Paraguay pudiera implementar las políticas anticíclicas de envergadura histórica. En este marco, mientras la autoridad monetaria afirma su compromiso con el control de precios^[2] y la salud del sistema financiero, el mayor factor de riesgo desde la política económica está condicionado a la fortaleza institucional para resistir las presiones políticas de expansión fiscal a

medida que avanza el ciclo político-electoral. De la evolución del déficit fiscal –y consecuente deuda pública^[3]– dependerá mantener o mejorar la calificación de riesgo país y la inserción en el mercado financiero internacional. Pese a que se evidencia la urgencia de reformas estructurales, en el mejor de los casos se proyectan a un horizonte de mediano plazo, fuera de la agenda 2022. Por tanto, en un marco de recuperación económica (pero con mayores factores de riesgo a nivel país), **ueno** no solo concretó en el año ambiciosos objetivos de crecimiento y solvencia, sino que, haciendo una lectura de riesgos y oportunidades, avanza a un 2022 de mayores desafíos.

La operativa diaria contempló medidas y protocolos de prevención de covid-19, modalidad de teletrabajo, servicios financieros en respaldo a nuestros clientes –especialmente con el crédito FOGAPY (Fondo de Garantía del Paraguay)– y otras líneas valoradas, sobre todo para las micro, pequeñas y medianas empresas.

Acciones internas y externas fueron realizadas en el marco del desarrollo sostenible gracias al compromiso, el trabajo en equipo desde el voluntariado y el cuidado del ambiente (a través del programa de reciclaje y consumo responsable de los recursos). Además, ofrecimos apoyo a los sectores más vulnerables, generamos alianzas para lograr los objetivos y otras acciones que mostramos en este informe.

Agradecemos por este cierre exitoso a nuestros clientes que son el centro del negocio y para quienes apuntamos a la excelencia. También, a cada uno de los colaboradores que con sus talentos y habilidades hacen posible altos resultados de gestión. A los accionistas que confían en el modelo que pregonamos. A los proveedores por brindarnos servicios calificados. Y a la comunidad en la que operamos y con la cual deseamos contribuir siempre en pos de una mejor calidad de vida.

En este espacio reafirmamos nuestro apoyo continuo al Pacto Global de las Naciones Unidas. Financiera El Comercio, hoy **ueno** S.A.E.C.A., como miembro fundador de la red Paraguay, se compromete a seguir trabajando y sumando esfuerzos para el logro de la Agenda 2030 de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Les invito a que sigamos trabajando en la construcción de un mundo mejor para todos.

Carlos Carvalho
Presidente

[1] El PIB de los primeros 3 trimestres de 2021 se incrementó 5,8% y 4,2% respecto de igual período de 2020 y 2019, respectivamente.

[2] Avanzando rápidamente hacia una “normalización monetaria”, con un incremento de la tasa de política monetaria (TPM) de 125 puntos básicos en la última reunión del Comité de Política Monetaria (CPM).

[3] 3,6% y 34,9% del PIB, respectivamente.

Estimados amigos:

Este año nos ha demostrado que una nueva forma de hacer las cosas es posible.

Un año de ratificar que podemos ser artífices de construir el futuro de la banca en Paraguay.

¡No solo creer, sino de hacer!

Para eso, empezamos a imaginarnos. ¿Cómo vemos a Paraguay en los próximos años? ¿Qué podemos hacer para impulsarnos hacia esa evolución? ¿Qué necesitan las personas para alcanzar un futuro con servicios financieros transparentes, con la tecnología como herramienta principal?

Con **ueno** planteamos eso y vamos más allá: buscamos proyectarnos con una perspectiva que rompa paradigmas, que desafíe el statu quo y genere soluciones para las personas que construyen.

Este proceso de transformación se inicia hace más de 45 años, con la trayectoria de Financiera El Comercio y logra un hito el 20 de diciembre pasado, con la presentación oficial de **ueno**, nuestra nueva denominación de la entidad.

Ese día, presentamos la app a 1984 emprendedores de la vida, quienes en solo unos minutos y con una selfie desde el lugar donde estaban pudieron acceder a una caja de ahorros de forma rápida y simple, sin necesidad de depósito inicial, sin promedio mínimo mensual o costo de mantenimiento. Los beneficios de **ueno** van más allá de la inclusión financiera local. Además, otorgamos a todos nuestros clientes una tarjeta de débito virtual Mastercard al instante y la posibilidad de realizar compras por Internet en Paraguay y el Mundo, de manera inmediata y segura.

Hemos creado **ueno** porque creemos que una experiencia de banca de primer mundo, rápida, segura y fácil de usar no solo es posible, si no que además es necesaria y debe estar en la mayor cantidad de manos. Solo así podremos disminuir la brecha en la desigualdad, erradicar la pobreza, eliminar la informalidad y contribuir al crecimiento del Paraguay que soñamos, y nos merecemos tener.

El solo hecho de poseer una cuenta en una institución del sistema financiero nos brinda herramientas para el ahorro, permite ir construyendo un historial para acceso a créditos, seguros y otros productos y servicios financieros. En suma, hace crecer nuestras posibilidades de desarrollo económico, profesional y personal.

Acceder a **ueno** es rápido, seguro y amigable, haciendo que las barreras que antes dificultaban el acceso a una cuenta del sistema financiero regulado pasen a la historia. Por eso, los productos y servicios que ponemos al alcance del público están ideados teniendo a las personas como centro. Son sencillos, accesibles, disruptivos y transparentes.

Nos mueve saber que estamos sentando las bases para lograr la bancarización de más paraguayos, ofreciendo una experiencia cercana y accesible, con la capacidad de generar inclusión financiera real en la práctica.

Porque sabemos que sólo evolucionando y siendo flexibles permaneceremos cerca de nuestros clientes, siendo aliados de los que sueñan, construyen y emprenden mirando hacia adelante.

No solo nuestra visión -y nuestros planes para alcanzarla- son imponentes. En el plano de los indicadores, cerramos el ejercicio 2021 con un total de activos de G. 1.247.451 millones. En términos de patrimonio empresarial, culminamos con un total de G. 156.942 millones y con un importante crecimiento de cartera, la cual ascendió a G. 893.029 millones. La utilidad neta fue de G. 14.576 millones.

Entendemos el negocio gracias a una tradición sólida de varias décadas en el sector financiero, con un equipo altamente profesional y especializado que comprende las necesidades y desafíos, con un alto nivel de estándares internacionales. Con nuestros colaboradores podemos idear soluciones financieras inclusivas, creativas y prácticas que mejoren el día a día de las personas.

Y así, en un constante esfuerzo por innovar en procesos, técnicas y herramientas, estamos felices y seguros que **ueno** ya marcó un hito en el mercado, y vamos camino a consolidarnos como la mejor experiencia de banca del Paraguay.



Miguel Vázquez
Vicepresidente 2° & CEO



Miguel
Vázquez
Vicepresidente 2°
& CEO



	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

1

¿Quiénes somos?

- 1.1** Nuestra historia
- 1.2** Sobre **ueno**
- 1.3** Propósito, misión, visión y valores
- 1.4** Gobierno corporativo
- 1.5** Nuestro equipo
- 1.6** Nuestros clientes
- 1.7** Productos y servicios
- 1.8** Experiencia
- 1.9** Reconocimientos y distinciones
- 1.10** Principales cifras en 2021

1976

Nuestra historia

ueno nació el 20 de diciembre del 2021 y marcó el inicio de una etapa en la historia de más de 45 años de Financiera El Comercio.

Llegó con un nuevo concepto que apunta a la inclusión y a la transparencia a través de una experiencia que integra soluciones digitales e innovación. Su modelo revolucionario de atención pone en el centro a las personas, de cara a un futuro mucho más digital.

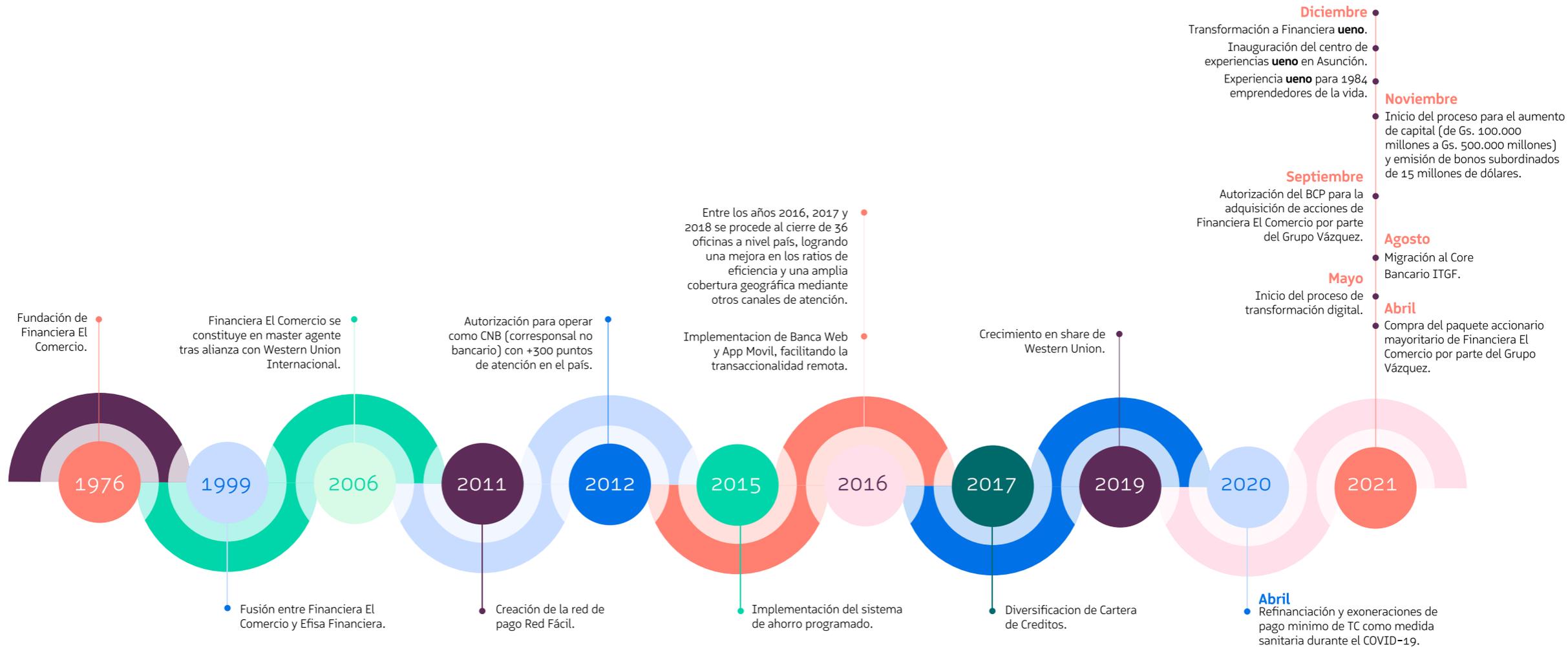
Esta forma distinta de hacer las cosas generó un punto de inflexión en la dinámica del negocio de la financiera, que se respalda en el trabajo emprendedor de un largo camino transitado por varias generaciones.

Esta evolución propone algo desafiante: construir el futuro de la banca en Paraguay.

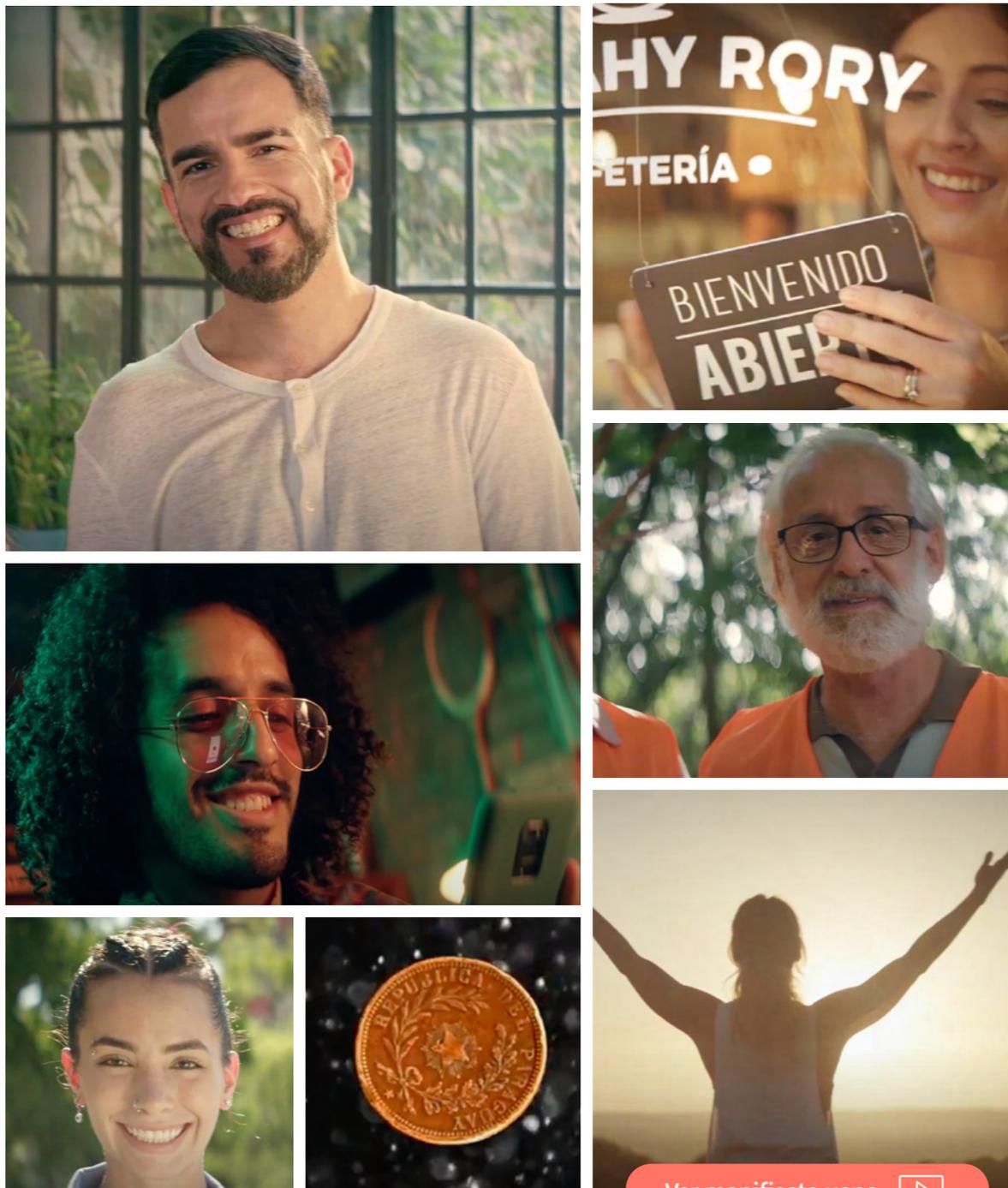
	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

La puerta del centro de experiencias **ueno** originalmente formó parte de la fachada de la casa matriz de Financiera El Comercio desde su apertura en 1976.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



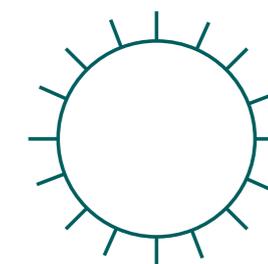
Sobre **ueno**

Para nosotros, un emprendedor no es solo el que realiza proyectos comerciales, sino también el que lo hace en la vida diaria en cualquier situación: desde organizar un maratón de series por streaming hasta armar un asado en menos de medio día.

Ellos, los que hacen, son quienes necesitan menos complicaciones, menos trámites para emprender en su día a día. Ellos que se mueven digitalmente necesitan una entidad financiera que los entienda, que hable su mismo idioma. Para ellos existe **ueno**, la banca digital para los emprendedores de la vida.

Con el firme compromiso de ser un aliado de los emprendedores de la vida, **ueno** se consolidará próximamente como una de las entidades de mayor envergadura a través de respuestas innovadoras que brinden soluciones reales a los diversos sectores de la economía.

Nuestra cultura de trabajo apunta a la responsabilidad, ética y rigurosidad. Sumada al uso de la más avanzada tecnología y a un profundo conocimiento del negocio, sienta las bases para lograr la bancarización de más paraguayos ofreciendo una experiencia cercana y accesible.



Presentación ueno

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Con la misma fuerza de hace más de 45 años y con la visión de acortar la distancia entre el querer y el poder, Financiera El Comercio S.A.E.C.A. pasa a llamarse Financiera **ueno** S.A.E.C.A.

El 20 de diciembre realizamos la presentación de **ueno** para los 1.984 emprendedores de la vida que formaron parte de la primera fase de la experiencia **ueno** para testear la plataforma. 1.984 es un número importante para nosotros, ya que fue el año en que se fundó Credicentro.

Ese día, dimos a conocer la transformación profunda que proponemos a la banca local con nuevos productos y servicios digitales que apuntan a la simplicidad y transparencia. Entre las innovaciones está el acceso a una caja de ahorros digital, sin depósito inicial, promedio mínimo mensual o costos de mantenimiento.



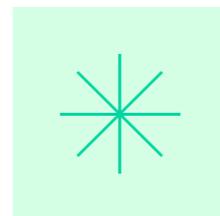
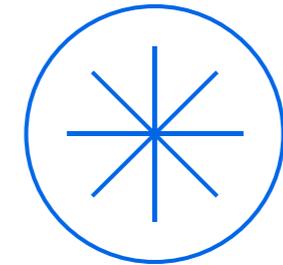
También, la activación instantánea de una tarjeta virtual Mastercard para compras por internet en Paraguay y en el mundo.

Además, se habilitó el centro de experiencias **ueno**, un espacio pensado para poder realizar transacciones de manera fácil y transparente, en contacto con la naturaleza. Hacer algo bueno para la gente fue la idea inicial para el diseño del espacio, a cargo del arquitecto Aldo Cristaldo.

Está hecho de madera de reforestación y en su interior tiene plantas vivas. El centro de experiencias une tecnología de punta con lo natural, de forma vanguardista y orgánica.

Próposito, misión, visión y valores

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Propósito

Eliminar la distancia entre el querer y el poder.



Misión

Revolucionar la manera en que todas las personas entienden, manejan e invierten lo que más valoran.



Visión

Crear valor de manera simple y transparente a través de soluciones innovadoras que mejoran la vida de nuestra gente.



Valores

Simplicidad, transparencia y disrupción.

Gobierno corporativo

Nos caracterizamos por una gestión transparente y por el compromiso de todos los integrantes de nuestra organización. Nuestras actividades están reguladas bajo lineamientos dictados por la Superintendencia de Bancos del BCP.

*Plana directiva y ejecutiva
a Marzo 2022

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Plana directiva



Carlos Carvallo
Presidente

[Ver Likedin](#)

Miembro titular del directorio del BCP durante el 2015-2020. Consultor de empresas en el área de negocios y finanzas. Previamente se desempeñó como asesor técnico internacional en la Secretaría del MERCOSUR y de ALADI. Fue consultor del BID, Director de Estudios Económicos en la Subsecretaría de Economía e Integración (Ministerio de Hacienda, Paraguay), donde además ocupó diferentes cargos técnicos. Docente universitario y autor de numerosas publicaciones. Doctor en economía por la Pontificia Universidad Católica Argentina y máster en macroeconomía aplicada por la Pontificia Universidad Católica de Chile (PUC). Especialista en integración regional por la Universidad de Murcia e Instituto Universitario Ortega y Gasset. Especialista en programación financiera por el Programa Interamericano de Macroeconomía Aplicada de la PUC, especialista en comercio internacional por la UNA/USACH y economista por la Universidad de Campinas.



Eduardo Gross Brown
Vicepresidente 1°

Abogado. Cuenta con experiencia en operaciones bancarias, instituciones financieras, operaciones de contratación comercial y en el área de las telecomunicaciones, todo ello a nivel nacional e internacional. Tiene más de 20 años de experiencia en el sector financiero, como asesor jurídico, liquidador y miembro del directorio de importantes entidades del rubro.



Miguel Vázquez
Vicepresidente 2° - CEO

[Ver Likedin](#)

Especializado en finanzas, business management y executive education en transformación digital e innovación de servicios financieros por el INCAE. Cursó el programa de alta dirección - IAE, Executive Program in Marketing, por la University of Miami y Theory and tools of negotiation project por la Universidad de Harvard. Es miembro de Singularity University.

Actualmente es presidente del Grupo Vázquez. Anteriormente ejerció la vicepresidencia y fue CEO de Credicentro. Cuenta con más de 13 años de experiencia en el sector financiero.



Juan Gustale
Director titular

[Ver Likedin](#)

Abogado. Máster en derecho bancario y regulación financiera por la London School of Economics (Universidad de Londres, Reino Unido) y máster en administración pública por la Universidad de Harvard. Fue miembro titular del directorio del Banco Nacional de Fomento y ocupó varios cargos en el Banco Central del Paraguay, en donde se desempeñó como abogado de la unidad jurídica, jefe de gabinete del directorio, director de la intendencia de riesgo de lavado de dinero y director jurídico de la Superintendencia de Bancos. Ejerce la docencia en diversas universidades locales e internacionales. Es coautor del libro "La nueva regulación financiera en Paraguay" (2018) y publicó más de 10 artículos sobre banca, regulación e inclusión financiera. Tiene más de 14 años de experiencia en el sector financiero.



Osmar Coronel
Director titular

[Ver Likedin](#)

Master of information and data science por la Universidad de California, Berkeley. Master of Business Administration de Kellogg School of Management, Northwestern University. Master of Science de Southern Illinois University. Advanced Management Program de la Universidad de Navarra. Especialista en las áreas de transformación digital, implementación de tecnología, gestión de cambio, estrategia de negocios, gestión de operaciones, aplicaciones de machine learning y filtros colaborativos. Se desempeñó como CTO y COO del grupo Millicom/Tigo para Europa, EE.UU., Asia, África, y América Latina.



Alvaro Brasa
Director titular

[Ver Likedin](#)

Economista. Master en finanzas por la Universidad Católica de Asunción (UCA). Especializado en banca, dinero y finanzas en BBH NY. Fue miembro del directorio de varias entidades bancarias internacionales en Paraguay, con más de 30 años de experiencia en el sistema financiero. Se desempeñó como responsable y director de áreas como mercados globales, finanzas y comerciales, en diversas entidades regionales e internacionales del país.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Julio Rey
Director titular

[in Ver Likedin](#)

Master en finanzas por la Escuela de Negocios INCAE de Costa Rica. Cuenta con más de 20 años de experiencia en el mercado asegurador y financiero.



Guillermo Vázquez
Director suplente

[in Ver Likedin](#)

Cuenta con más de 7 años de experiencia en el sistema financiero. Inició en Credicentro, donde se desempeñó en diversas áreas, principalmente en el departamento comercial. Colaboró en el área de data science con enfoque en el desarrollo de estrategias para el área financiera y comercial. Trabajó de cerca con proyectos en productos digitales orientados al cliente. Actualmente es presidente de ITTI S.A.E.C.A y director titular de Grupo Vázquez.



Carolina Bestard
Director suplente

[in Ver Likedin](#)

Psicóloga organizacional. Coach ontológico profesional y facilitadora de Psych-K® para el cambio de creencias limitantes. Directora ejecutiva de YOICA S.A., empresa dedicada a la gestión de personas, liderazgo, formación de equipos y transformación de culturas, desde hace más de 20 años. Directora ejecutiva y representante de Great Place to Work® Paraguay, desde hace 13 años, organización internacional que certifica los mejores lugares para trabajar en más de 90 países. Fue fundadora y primera presidente de la APCO (Asociación de Coaches Ontológicos del Paraguay) y miembro del directorio de varias asociaciones gremiales como APARH, Club de Ejecutivos, ADEC, Club Cerro Porteño, entre otras.



Silvia Murto de Méndez
Director suplente

[in Ver Likedin](#)

Licenciada en ciencias contables y administración, y máster en administración de empresas por la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción.

Realizó estudios de negociación en Harvard y cursó el programa gerencial de Dende, así como varios cursos en riesgos y regulación.



Luis Linares
Asesor del directorio

[in Ver Likedin](#)

Máster en finanzas del CIFF (Universidad de Alcalá y Banco Santander España) e ingeniero industrial por la Pontificia Universidad Javeriana de Colombia.

Cuenta con 7 años de experiencia y 18 proyectos en consultorías orientada al mejoramiento de sistemas de trabajo y optimización de procesos (en sectores de finanzas, retail, energía, petróleo, telecomunicaciones, alimentos y bebidas, industria farmacéutica, entre otros) para países como Estados Unidos, México, Perú, Paraguay, Colombia y República Dominicana. Trabajó como gerente de proyectos y operaciones en London Consulting Group y Crowe Horwath. Adicionalmente se desempeñó en entidades como Banco Falabella, Banco AV Villas y Ripley CF.



Pablo Debuchy
Síndico titular

[in Ver Likedin](#)

Abogado por la Universidad Católica de Asunción. Master of Laws in International Legal Practice por el Instituto de Empresa de Madrid. Título de Posgrado del Programa "Global Law" de la Fundação Getúlio Vargas de São Paulo. Profesor en la UCA y en la IE Law School. Actualmente es asociado senior en el Estudio Jurídico Gross Brown.



Miguel Almada
Síndico suplente

[in Ver Likedin](#)

Abogado con especialización en análisis de políticas públicas y derechos de propiedad intelectual. Fue el responsable principal del diseño de toda la infraestructura legal del primer operador de billeteras electrónicas del país: Tigo Money.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



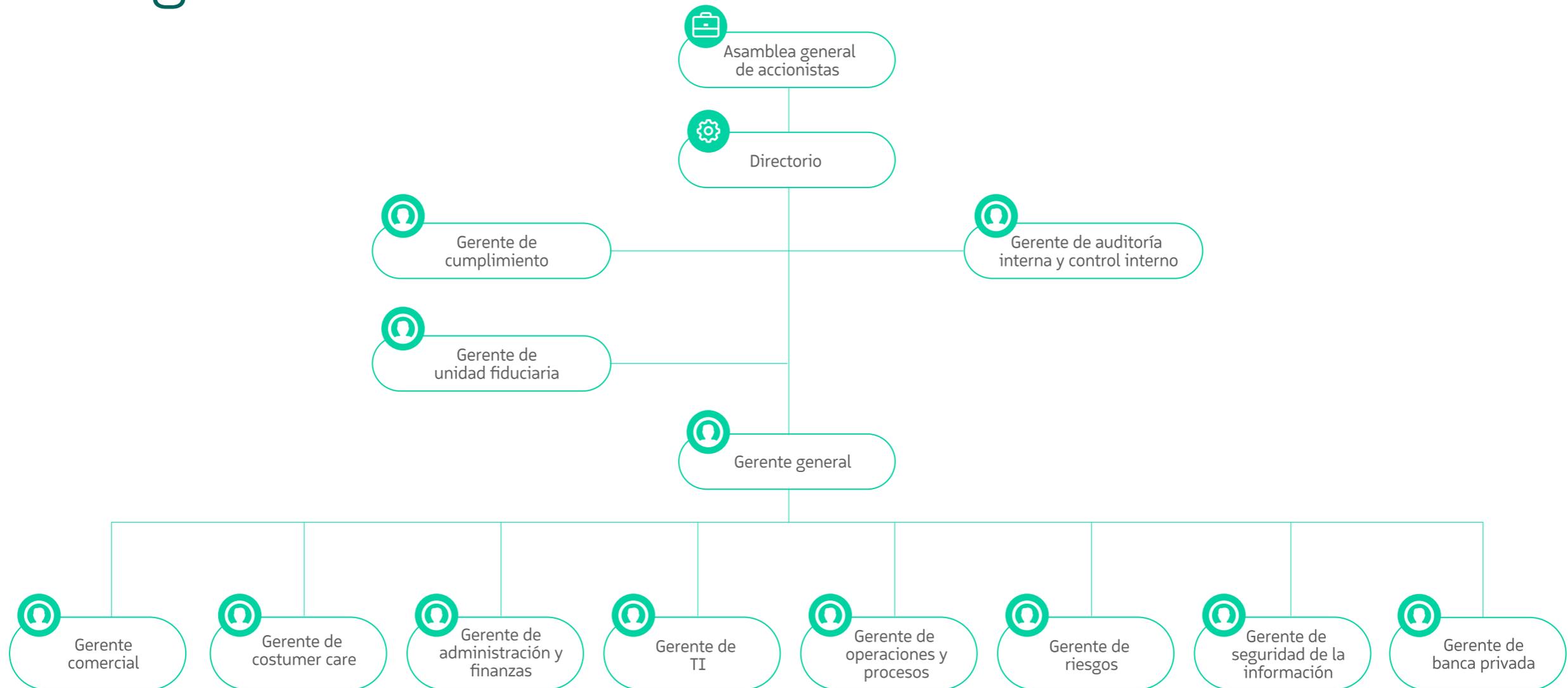
Plana ejecutiva

☆ [Conocé más sobre ellos aquí](#)

- | | |
|------------------------------|--|
| Raquel Vázquez | Gerente general |
| Guillermo Ocampos | Gerente de cumplimiento |
| Sonia Jara | Gerente de unidad fiduciaria |
| Waldo Roberto | Gerente de auditoría y control interno |
| Hugo Torrents | Gerente comercial |
| Rodrigo Yanho Cabañas | Gerente de administración y finanzas |
| José Franco | Gerente de TI |
| Víctor Morel | Gerente de operaciones y procesos |
| Claudia Redes | Gerente de riesgos |
| Tomás Melgarejo | Gerente de seguridad de la información |
| Adriana Gómez | Gerente de banca privada |

Estructura organizacional

*Estructura organizacional a Marzo 2022



-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  RSE
-  Gestión de riesgos
-  Metas 2022
-  Informes financieros

Comités de directorio

Comprometidos con nuestros objetivos, conformamos diferentes comités para el cumplimiento de nuestras metas e indicadores, apoyando la toma de decisiones de nuestros líderes y garantizando el acceso de nuestros colaboradores a la información de la entidad.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Los comités son:

- Ejecutivo
- Riesgo integral
- Auditoría interna
- Talento humano
- Cumplimiento
- Activos y pasivos
- Tecnología y gobierno de datos
- Comercial

Objetivos de los comités

- **Colaboración:** Contribuir a la participación con responsabilidad por parte de todos sus miembros, fomentando el trabajo en equipo.
- **Comunicación:** Proporcionar espacios y canales de comunicación sobre asuntos clave.
- **Acción:** Identificar y definir los responsables de implementar y dar seguimiento a las actividades.



Adriana Gómez, Gerente de banca privada.

Nuestros accionistas

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Creemos en la transparencia como recurso fundamental para la toma de decisiones estratégicas orientadas al aumento de la competitividad y la generación de valor. Por eso, propiciamos la participación activa de los accionistas y el impulso de la confianza, poniendo a su alcance información oportuna.

Además de atender sus intereses -manteniendo un diálogo permanente y fomentando su participación activa en las decisiones de la empresa- buscamos estar a la altura de las expectativas del resto de los grupos de interés.

100%
 de los accionistas son paraguayos



Composición del Capital Autorizado al 31/12/2021

G. 500.000.000.000

Composición del Capital Integrado al 31/12/2021

G. 97.272.000.000



Creemos en la transparencia como valor fundamental para la toma de decisiones.

Listado de accionistas de Financiera ueno al 31 de diciembre de 2021

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Accionistas	Acciones				Votos			
	Fund.	Ordinarias	Total	% Participación	Fund.	Ordinarias	Total	% Participación
1 Grupo Vázquez S.A.E.	1.847	58.632	60.479	62,18%	9.235	58.632	67.867	62,11%
2 Aguirre de Pfannl, Marcela Beatriz	250	5.380	5.630	5,79%	1.250	5.380	6.630	6,07%
3 Aguirre de Lane, Marta Inés	202	5.428	5.630	5,79%	1.010	5.428	6.438	5,89%
4 Aguirre de Boettner, María Graciana	200	5.292	5.492	5,65%	1.000	5.292	6.292	5,76%
5 Coronel Cabrera, Osmar Alberto	118	4.700	4.818	4,95%	590	4.700	5.290	4,84%
6 Business and Financial Group S.A. (BUFIGROUP S.A.)	69	4.941	5.010	5,15%	345	4.941	5.286	4,84%
7 Cabaña Doña Nora S.R.L.	-	3.571	3.571	3,67%	-	3.571	3.571	3,27%
8 Heisecke Velázquez, Cristian José *	-	3.443	3.443	3,54%	-	3.443	3.443	3,15%
9 Saldivar Heisecke, Rodrigo *	293	556	849	0,87%	1.465	556	2.021	1,85%
10 Benítez Soler, Ronald	10	781	791	0,81%	50	781	831	0,76%
11 Alonso Zapag, Albino Manuel	-	720	720	0,74%	-	720	720	0,66%
12 Murto de Méndez, Silvia	-	374	374	0,38%	-	374	374	0,34%
13 Gossen Colarte, Víctor Saúl **	9	167	176	0,18%	45	167	212	0,19%
14 Spalding Hellmers, James Edward Clifton	-	139	139	0,14%	-	139	139	0,13%
15 Boettner, Luis Oscar	-	138	138	0,14%	-	138	138	0,13%
16 A J. Fleischman y CIA S.A	0	10	10	0,01%	0	10	10	0,01%
17 Carvallo Spalding, Carlos Dagoberto	1	-	1	0,00%	5	-	5	0,00%
18 Gross Brown Costa, Eduardo Javier	1	-	1	0,00%	5	-	5	0,00%
	3.000	94.272	97.272	100,00%	15.000	94.272	109.272	100,00%

*En proceso de autorización por parte del Banco Central del Paraguay para la formalización del registro de transferencia de acciones a nombre de ittti S.A.E.C.A.

**En proceso de autorización por parte del Banco Central del Paraguay para la formalización del registro de transferencia de acciones a Osmar Alberto Coronel Cabrera

Nuestro equipo

Somos un equipo de profesionales jóvenes y disruptivos enfocados en desarrollar soluciones financieras que se encuentren al alcance de todos de forma fácil, simple y ágil. Además, para nosotros es esencial aportar al crecimiento profesional y personal de nuestros colaboradores.

Nuestra política y relacionamiento con el público interno contribuye con los principios del Pacto Global y con la Agenda 2030 de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

% por franja de edad	
Menores de 30 años	26%
Entre 30 y 50 años	70%
Mayores de 50 años	4%



*Cifras a Marzo 2022

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  RSE
-  Gestión de riesgos
-  Metas 2022
-  Informes financieros

Nuestros clientes

Son el centro y propósito de nuestras actividades. Es para quienes trabajamos día a día en ofrecer mejores experiencias y servicios más convenientes, accesibles e innovadores.

Total clientes 
39.983

Por género



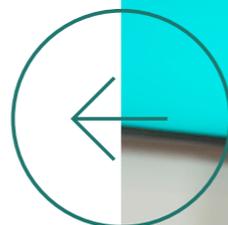
Mujeres
34%



Hombres
62%

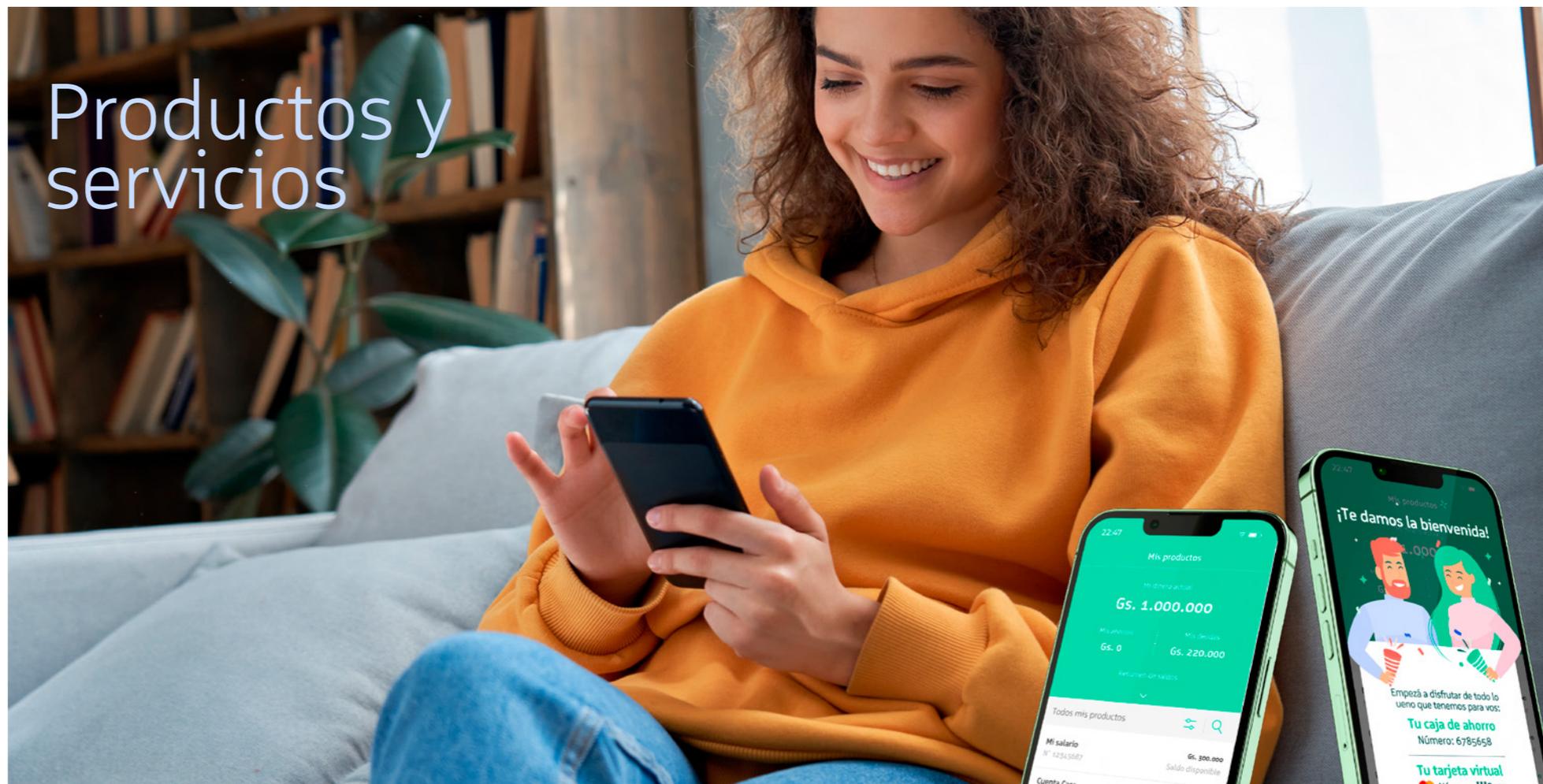


Empresas
4%



-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  RSE
-  Gestión de riesgos
-  Metas 2022
-  Informes financieros

Productos y servicios



Caja de ahorro

Con la app, activar una cuenta al instante –sin comisiones por transacciones, sin requisitos de saldo promedio mínimo y sin costo de activación–, es posible de manera simple.



- 0 G.** costos de apertura
- 0 G.** saldo promedio a mantener
- 0%** de comisión por envíos de plata
- 0 G.** por emisión de tarjeta de débito

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Tarjetas

Débito virtual

Con la cuenta de ahorro se accede inmediatamente a una tarjeta virtual Mastercard para compras por internet en Paraguay y en el mundo.

ueno dúo card Mastercard

Ofreceremos la primera tarjeta de crédito y débito de Paraguay: la **ueno dúo card Mastercard**. Es personalizable en el color que la persona elija, y se activa de forma rápida y sencilla. Estará disponible en los puntos habilitados las 24 horas del día.

Préstamos

Automóviles

- Préstamo para tu Okm hasta en 60 meses.
- Préstamo para tu auto usado hasta en 36 meses.

Vivienda

- Préstamo AFD Mi primera vivienda.
- Préstamo AFD Mi casa.
- Préstamo AFD a sola firma.

Personales

Soluciones financieras para consumo, educación, salud, entretenimiento, turismo, entre otros.

Preaprobados

Préstamos personales preaprobados para nuestros mejores clientes para mayor agilidad y comodidad.

Para empresas

- Capital operativo para todos los sectores, con un plazo de hasta 24 meses.
- Créditos para inversiones a largo plazo.
- Forma de pago acorde al ciclo del negocio.

Descuento de cheques

Direccionamos los inconvenientes de liquidez y financiamiento con agilidad, a través del descuento de cheques y documentos.

Inversiones

En guaraníes y en dólares americanos

- Ahorros a plazo fijo (CDA).

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Servicios para empresas

- Créditos para capital operativo con fondos propios ofreciendo apoyo a los sectores comerciales, de servicios e industriales, con flexibilización del primer pago a los 90 días.
- Apoyo al Plan de Emergencia Nacional para atender a las necesidades de las MIPYMES y no MIPYMES con la financiación de créditos FOGAPY, hasta 36 meses de plazo y hasta 1 año de gracia para el pago.
- Otorgamos la facilidad de diferir los pagos de créditos ya existentes, dentro del marco de las medidas transitorias y en apoyo a los sectores más afectados por la pandemia.
- Planes de acuerdo al ciclo del negocio de los sectores agrícola y ganadero, para financiación de capital operativo y activo fijo.
- Descuento de cheques para brindar liquidez a las cuentas por cobrar, destinado a todos los sectores.
- Financiación de activo fijo e inversiones para distintos sectores, con créditos Propymes - AFD, hasta 12 años de plazo con el financiamiento del 100% del proyecto. Este crédito posibilita la adecuación del plan de pagos, permitiendo flexibilidad y programación de cuotas mensuales y hasta cuotas de capital anual e intereses semestrales como máximo, de acuerdo con el flujo de fondos del proyecto.
- Buscando agilidad y rapidez para nuestros clientes excelentes, ampliamos nuestro alcance con préstamos pre aprobados para microempresas y Pymes, con disponibilidad inmediata y con la facilidad de pago de la primera cuota los 90 días.

Pago de salarios

A través de un servicio eficiente, ágil y seguro realizamos el pago a funcionarios, ayudando a disminuir los riesgos de manejo de valores, con la posibilidad de acceder a beneficios especiales.

Seguros

Trabajamos en conjunto con aseguradoras referentes del mercado en el diseño de planes de cobertura acordes a las necesidades de nuestros clientes, ofreciendo como diferencial la asesoría permanente al asegurado, sumando en el 2020 la sinergia con Alianza Garantía, integrando sus productos en nuestro sistema.

Nos ocupamos de la capacitación constante de nuestra fuerza comercial con el fin de asesorar, brindar soluciones y concienciar debidamente a cada cliente.

Nuestros Planes

- Seguro de automóvil.
- Multirriesgo hogar.
- Seguros personales.
- Seguro de maquinarias.
- Multirriesgo comercio.
- Seguro de incendio.
- Seguro de robo.
- Seguro de responsabilidad civil.
- Multirriesgo corporativo.
- Seguros agrícolas.

Pago de servicios

- IPS.
- Editoriales.
- Inmobiliarias.
- Seguros médicos.
- Compañías de seguros.
- Telefonía celular.
- Electrodomésticos.
- Pagos de guías de traslados.
- Pago de impuestos, bancos y financieras.
- Instituciones educativas.
- Recargas de billetera y billeteaje electrónico de transporte público.



Principales cifras en 2021

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

39.983 
 Clientes

100% 
 Accionistas locales

181 
 Colaboradores

#1 Top of mind,
 por 10 años consecutivos 

#1 Premios Prestigio, por 7 años consecutivos 



Sello de Empresa Segura, libre de violencia y discriminación contra las mujeres



El primer Centro de experiencias del país

260
 Puntos wepa

G. 97.272 millones en
 Capital integrado
 +7% vs. 2020

G.1.247.451 millones en
 Activos
 +34% vs. 2020

G.893.029 millones en
 Cartera
 +30% vs. 2020

2,61%
 Índice morosidad
 -25% vs. 2020

G. 31.106 millones en
 Previsiones
 +2% vs. 2020

G.869.734 millones en
 Cartera vigente
 +31% vs. 2020

G.23.294 millones en
 Cartera vencida
 -3% vs. 2020

134%
 Cobertura de provisiones
 +5% vs. 2020

Experiencia **ueno**

Iniciamos una nueva etapa de incorporación continua de innovación, con nuevos productos, servicios digitales, y un modelo revolucionario de atención.

Experiencia remota 24 horas

Sumamos más canales para resolver las inquietudes de los clientes, a través de la vía que prefieran.



Soporte desde soy.ueno.com.py

Por vía telefónica **021 618 8000**

Videollamada

WhatsApp **+595 981 700 045**

Correo: ayuda@ueno.com.py

Chat

Comunidad ueno

Redes Sociales

 @uenoparaguay

 @ueno_py

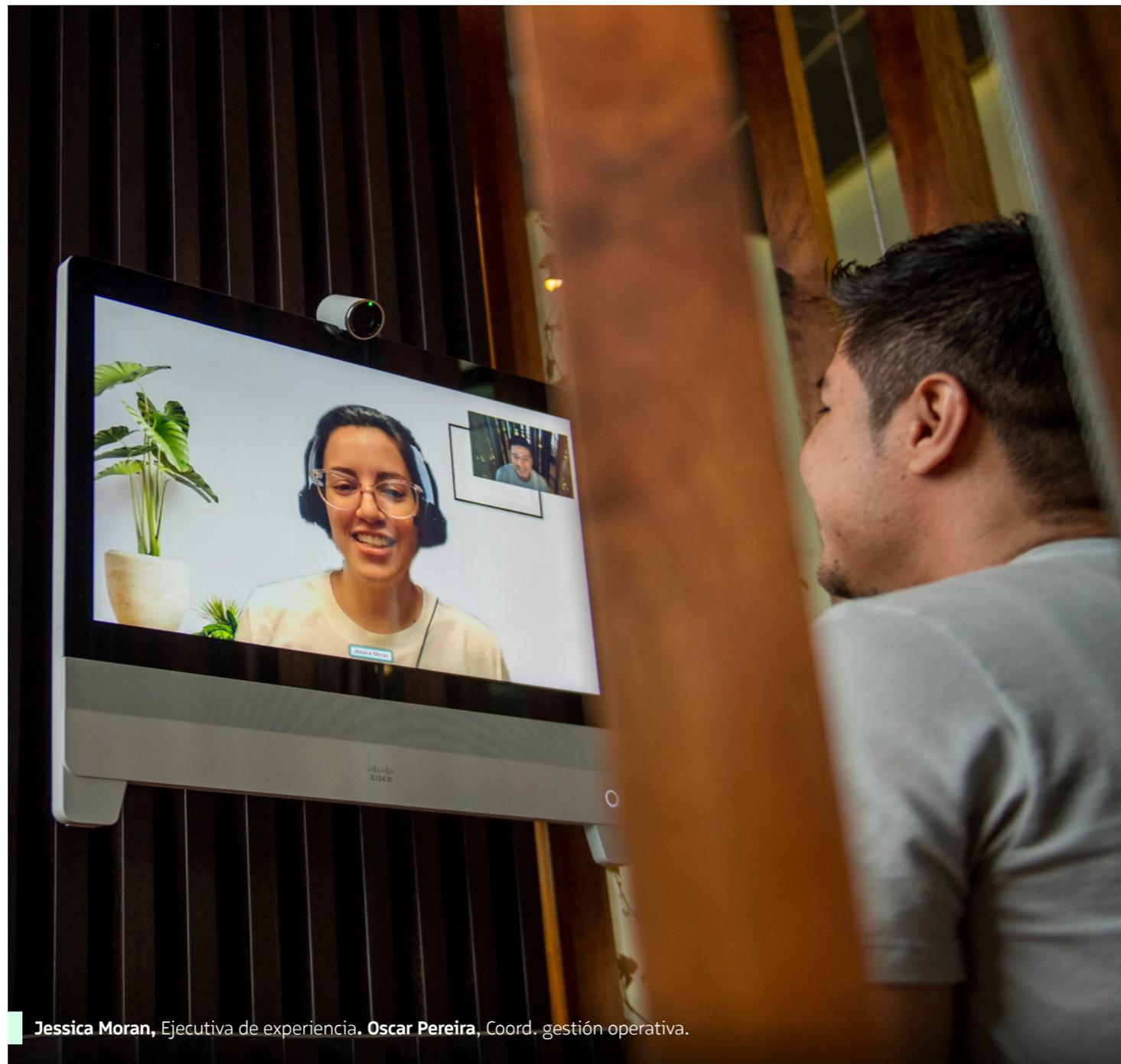
 @uenopy

 @uenoparaguay01

 ueno Paraguay

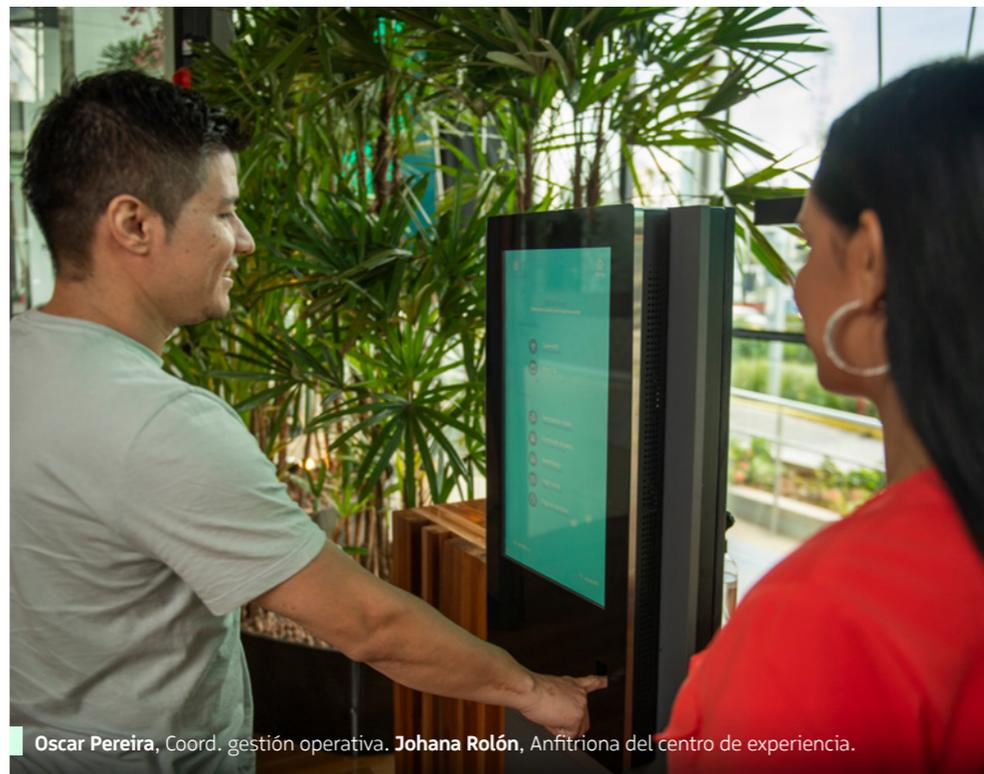
 ueno-paraguay

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Jessica Moran, Ejecutiva de experiencia. Oscar Pereira, Coord. gestión operativa.

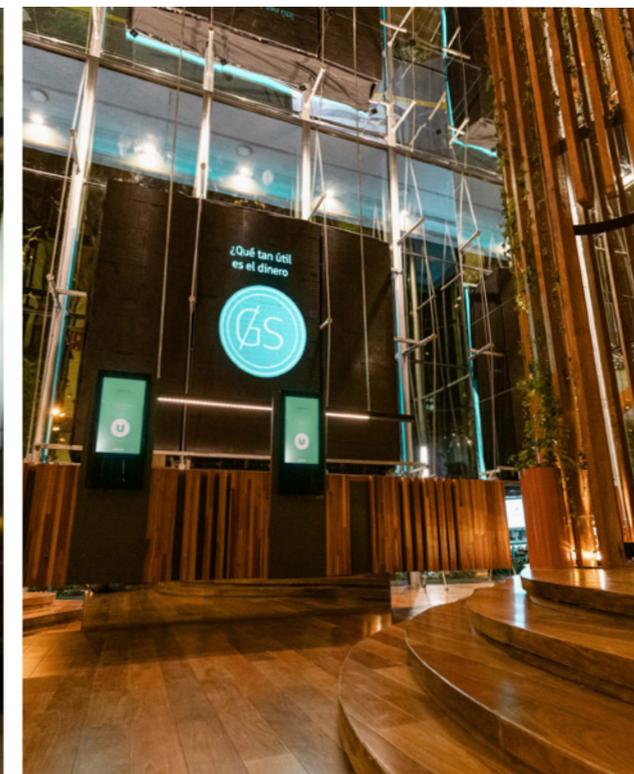
	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Oscar Pereira, Coord. gestión operativa. Johana Rolón, Anfitriona del centro de experiencia.



Liana Dominguez, Jefe de organización de procesos.



Experiencia presencial

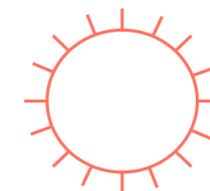
Nuestro primer centro de experiencias es un espacio fresco, disruptivo, inspirado en la naturaleza y pensado especialmente para realizar todas las transacciones de forma fácil, rápida y transparente.

Casa matriz: Av. Santa Teresa 1827 e/ Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado. Paseo La Galería Torre 1: Planta Baja, 1er y 5to Piso. Asunción, Paraguay

Recorrido virtual 360° 

ROT

Significa “raíz” en noruego: son nuestras plataformas digitales de videollamadas. Desde allí, podrás contactar personalmente con nuestros expertos **ueno**, que te guiarán y te brindarán asistencia en todo lo que necesites.



wepa

Trabajamos en alianza con wepa, red de pagos y cobranzas con cobertura nacional.

A través de sus más de 260 puntos, las personas pueden realizar transacciones de **ueno**, depósitos y retiros, pago de préstamos y servicios y mucho más.

Terminales de experiencia digital (TED)

Son las terminales de experiencia digital: en ellas vas a poder hacer todo lo que hacías en cualquier sucursal financiera como sacar o depositar plata, pagar servicios y mucho más de manera simple, fácil y rápida. Siempre las vas a encontrar cerca tuyo, las 24 horas, los 7 días de la semana.

- Permite transacciones sin tarjeta.
- Integración de sistemas biométricos.
- Depósito de cheques, transacciones NFC, transacciones con QR.
- Amplia cobertura las 24 hs del día los 7 días de la semana.

Redes Sociales

 @wepa

 @wepa_py

Sitio web

 www.wepa.com.py



260
Puntos wepa

Sistema
Multi Clearing

Cobertura
24/7

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

werking

Para revolucionar la manera de hacer negocios y la forma de impulsar alianzas con el ecosistema emprendedor, con werking creamos un nuevo concepto de trabajo colaborativo para potenciar la conversación, el intercambio de experiencias y criterios entre profesionales de diversas disciplinas.

El espacio tiene una alianza con **ueno**, para una sinergia que resulte en una atención óptima para las personas.

La autogestión en los procesos es prioritaria -sin perder la calidez y el trato humano-, integrando los servicios financieros de **ueno**, con mesas de trabajo abiertas a todo público y cafetería.

Con este modelo, las personas pueden trabajar a la vez que se relacionan con otros profesionales y potencian sus proyectos. Está pensado para que los emprendedores decidan cuándo y cómo hacer sus gestiones.

Weking está ubicado en la planta baja de las Torres del Paseo, sobre la avenida Santa Teresa. Es la única empresa del sector en ofrecer este espacio abierto a todo público.



Integra:

 **Productos financieros ueno**

 **Coworking**

 **Cafetería**

Redes sociales

Conectados las 24 horas del día, dando a conocer así nuestro espacio, su concepto y sus múltiples servicios.

Desde las plataformas Facebook, Instagram, Twitter y LinkedIn difundimos a nuestra comunidad virtual actividades, charlas, concursos y alianzas, compartiendo, a la vez, productos financieros **ueno**.

A través de estas redes sociales generamos una sólida comunidad de seguidores que visitan, disfrutan del espacio constantemente y se enteran de iniciativas dirigidas a emprendedores.

Sitio web

 www.weking.com.py

 2.695 Seguidores

 563 Seguidores

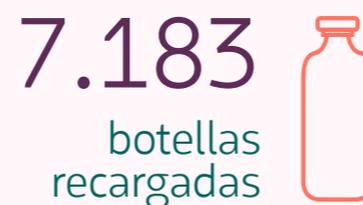
 5.139 Seguidores

 190 Seguidores

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Números de werking 2021

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros





	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Innovación y tecnología

Innovación tecnológica centrada en las personas

Los grandes cambios que se producen a nivel mundial están modificando nuestra vida y el trabajo de las personas, lo que nos lleva a actualizar no solo nuestros equipos, sino también nuestros procesos y las tecnologías para mantener nuestra competitividad y por sobre todo lograr nuestro propósito. Por eso, continuamos año tras año implementando nuevas metodologías, mecanismos, y procedimientos en la revolución de esta transformación digital.

Metodologías ágiles

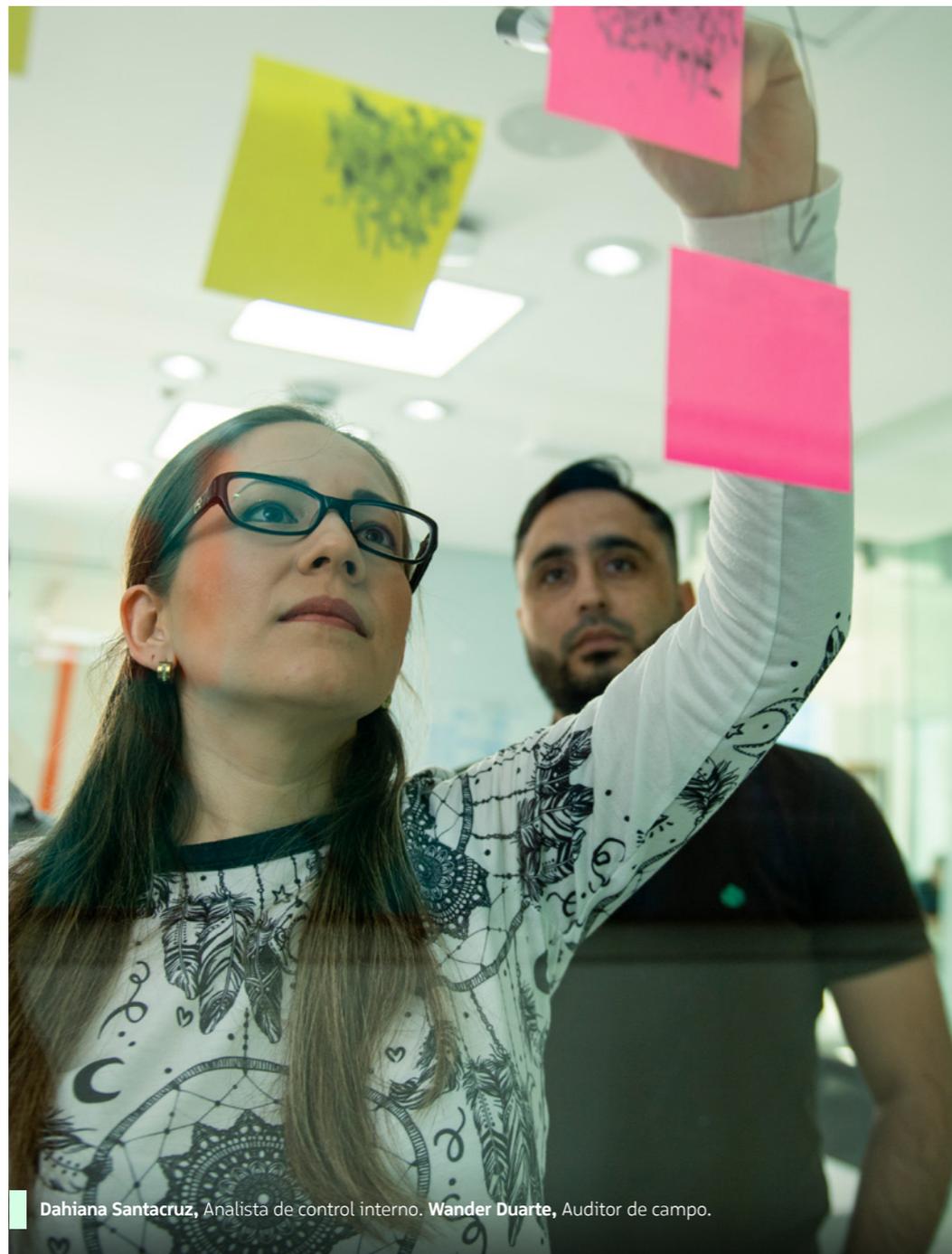
Diseño de productos centrado en los clientes

El enfoque customer centricity hace referencia a la estrategia en la que los clientes que generan más valor están en el centro de todas las decisiones. El objetivo es resolver los problemas y necesidades de los clientes, más que sólo vender productos. En los equipos estratégicos creamos los perfiles de los 'customer personas', dándoles nombre y apellido a los clientes para comprender sus necesidades y objetivos. Utilizamos mapas de empatía y realizamos entrevistas para aprender de cada opinión y sugerencia de los clientes.

Gestión de proyectos orientada a productos

Encaramos nuestros proyectos con la metodología Scrum, con la que aplicamos de manera regular un conjunto de buenas prácticas para trabajar colaborativamente, en equipo, y para así obtener el mejor resultado posible de cada proyecto. En Scrum realizamos entregas parciales y regulares del producto final, donde la innovación, la competitividad, la flexibilidad y la productividad son aspectos fundamentales que desarrollamos en equipo.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Dahiana Santacruz, Analista de control interno. Wander Duarte, Auditor de campo.

Pruebas de usabilidad

A la hora de ofrecer productos con interfaces digitales es crucial que el diseño se adapte a los clientes, sea amigable y sobre todo útil. Las pruebas de usabilidad consisten en una serie de acciones para evaluar la utilidad y facilidad de las plataformas a las que acceden los clientes. Estas pruebas sirven para obtener retroalimentación de las personas que realmente utilizan las herramientas. Centrándonos en brindar la mejor experiencia de usuario, realizamos pruebas de usabilidad moderadas en las que obtuvimos resultados cuantitativos y cualitativos sobre nuestras interfaces, para ir ajustando los puntos necesarios apuntando a la visión de los clientes.

Design thinking

Aplicamos la metodología design thinking, que está centrada en nuestros clientes, en sus necesidades y en la empatía sobre la que desarrollamos nuestros procesos e implementaciones. La aplicamos para identificar las necesidades de conceptualización de nuevos productos que generen valor y para mejorar nuestros productos existentes.

Lean Startup

Para ofrecer productos y plataformas mejorados y adaptados a nuestros clientes, implementamos la metodología Lean Startup, rediseñando los procesos haciéndolos mucho más eficientes y reduciendo el riesgo asociado al lanzamiento de cualquier proyecto innovador. Teniendo como principal pilar el aprendizaje del cliente (customer development) este se convierte en un punto clave para lograr mayor eficiencia en la implementación de proyectos.

Robotización de procesos

Seguridad biométrica para clientes

Con el consentimiento previo de nuestros clientes, guardamos sus datos para garantizar mayor seguridad en sus operaciones.

Nuestro sistema integra el registro y validación biométrica de las personas con la digitalización, validación y gestión de documentos, garantizando seguridad a nuestros clientes y de esta forma reducir la posibilidad de robo de identidad.

Somos los pioneros en la implementación integral de este sistema que garantiza la protección de la identidad de los clientes.

- Tomamos la huella digital de nuestro cliente y aseguramos la protección de su identidad para cualquier operación.
- Seguidamente tomamos una fotografía y la registramos.
- Registramos su firma y la validamos contra el pagaré y los demás documentos.
- Digitalizamos y organizamos la documentación para formalizar las operaciones.

Datacenter

A través del montaje de un nuevo datacenter y la implementación de equipos de última generación en todos los ámbitos de la infraestructura (servidores, almacenamiento y redes), podemos proveer nuestros servicios con tecnología de punta. Además, realizamos la implementación de Firewall Next Generation en alta disponibilidad y de esquemas de seguridad perimetral robustos que garantizan la protección de todos nuestros datos.

Reconocimientos y distinciones

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Top of Mind Paraguay 2021

Top of Mind

Por décimo año consecutivo Financiera El Comercio fue elegida como la marca preferida del público, con el reconocimiento Top of Mind para la categoría “Financieras”.

Este estudio anual del Diario 5 Días y la Revista Plus pretende premiar a las marcas mejor posicionadas en la mente de las personas a nivel nacional en diferentes categorías.



Empresa Segura: libre de violencia y discriminación contra las mujeres

Sello y reconocimiento que refleja nuestra cultura institucional de prevención de la violencia e igualdad de oportunidades.

Esta distinción es una Iniciativa del Ministerio de la Mujer, bajo un comité evaluador conformado por el Ministerio del Trabajo, Empleo y Seguridad Social y el Ministerio de Industria y Comercio.



PRESTIGIO
EDICIÓN 2021

Premios Prestigio

Otorgado por 5 Días a través de una encuesta realizada a sus lectores con base en una investigación de mercado, este galardón busca evaluar la reputación de las marcas más prestigiosas del Paraguay desde el punto de vista del consumidor. Esta distinción nos posiciona como la financiera más prestigiosa por 7mo año consecutivo.



	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Ética y transparencia

- 2.1** Código de ética
- 2.2** Cumplimiento corporativo
- 2.3** Protección al cliente
- 2.4** Canal de denuncias

Ética y transparencia

Obramos con valores de honestidad, ética y transparencia de cara a nuestro entorno y a las personas.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Código de ética

Vigente desde 2010 y actualizado en 2021, define pautas de conducta y directrices de comportamiento, con el propósito de enunciar normas y principios éticos. Este código es refrendado por todo el público interno y se encuentra disponible en la web.

El directorio cuenta además, con un reglamento y la asamblea de accionistas lo tiene en cuenta para la transparencia en la rendición de cuentas y su regulación.

Cumplimiento corporativo

Entre los asuntos más significativos está el control interno riguroso, realizado mediante políticas, procedimientos, sistemas de prevención y monitoreo permanente en la lucha contra la corrupción.

La identificación, evaluación y mitigación de los riesgos asociados a la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, se apoyan en las herramientas tecnológicas, actualización y formación permanente y otras operaciones impulsadas por el comité de cumplimiento.

Código de buen gobierno corporativo

Aprobado por el Directorio en el 2021.

Contempla un conjunto de parámetros, estándares y normas de conducta capaces de contribuir al afianzamiento de una apropiada dirección y administración de la Financiera, en el afán de propender hacia un continuo fortalecimiento institucional, velando siempre por la consolidación de la confianza de los clientes en la entidad, fomentando las sanas prácticas de buena administración de los riesgos y estableciendo criterios técnicos y profesionales que garanticen el cumplimiento de las metas estratégicas de la institución, con estricta sujeción al marco legal y regulatorio aplicable.

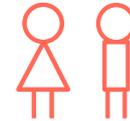
Canal de denuncias

Todos los niveles de la estructura organizacional pueden alertar, denunciar e informar incumplimientos de: normas, políticas y otras irregularidades enviando un correo electrónico a una dirección específica y confidencial proveída por nuestra institución.

Protección al cliente

Con el firme propósito de entablar relaciones transparentes, éticas y eficientes con nuestros clientes, trabajamos en la mejora continua de los mecanismos de protección y resguardo, principios fundamentales focalizados en:

- Diseño y distribución apropiada de productos.
- Prevención del sobreendeudamiento.
- Transparencia.
- Precios responsables.
- Trato justo y respetuoso de los clientes.
- Privacidad de los datos del cliente.
- Mecanismos para la resolución de quejas.

212 
colaboradores capacitados en
la prevención de LA/FT 2021

Contribución con las metas ODS:

- 16.4** De aquí a 2030, reducir significativamente las corrientes financieras y de armas ilícitas, fortalecer la recuperación y devolución de los activos robados y luchar contra todas las formas de delincuencia organizada.
- 16.5** Reducir considerablemente la corrupción y el soborno en todas sus formas.



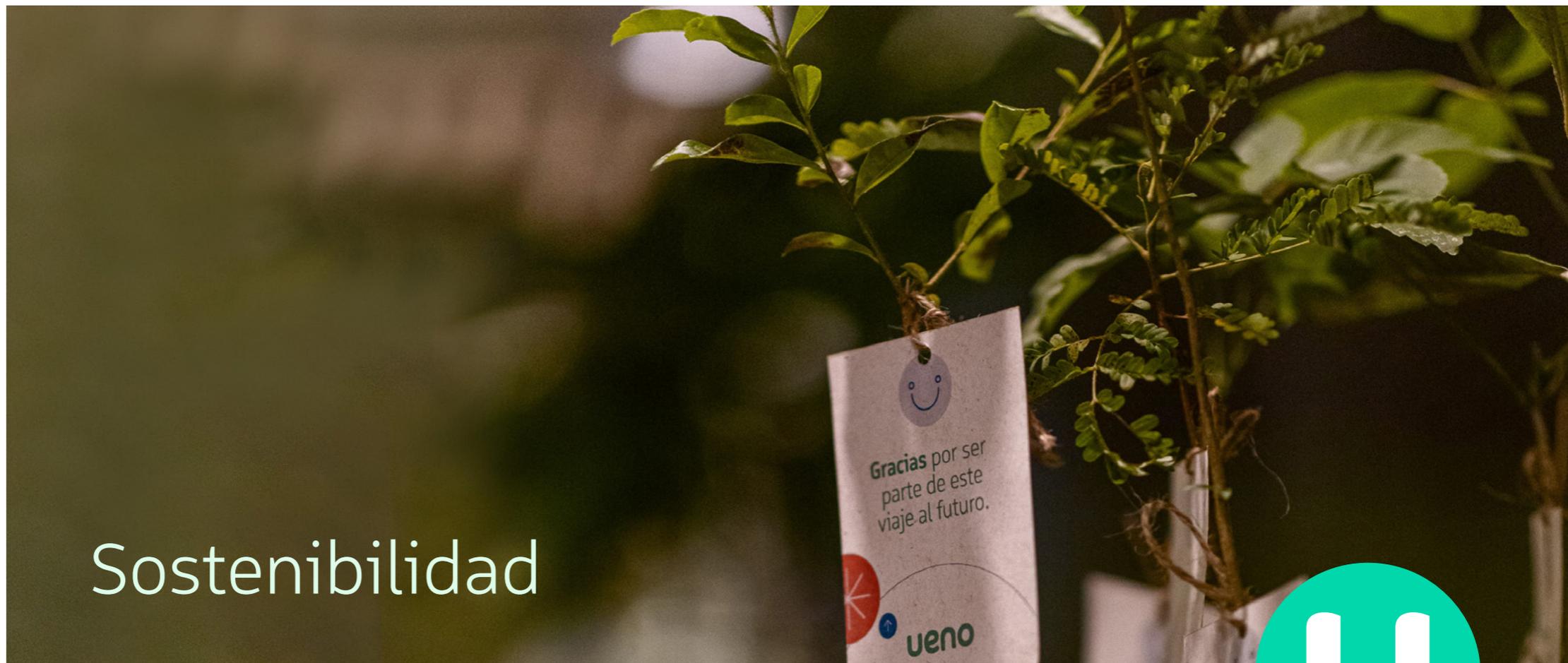
	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Sostenibilidad

- 3.1** Responsabilidad social empresarial
- 3.2** Nuestros grupos de interés
- 3.3** Medio ambiente
- 3.4** Medición de la huella de carbono
- 3.5** Participación en el Pacto Global y los ODS
- 3.6** Gestión y resultados del ejercicio

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Sostenibilidad



#unitealcambiu

Responsabilidad social empresarial

Es primordial para nosotros el relacionamiento ético, transparente y sostenible con nuestros grupos de interés y responder a sus expectativas y necesidades en línea con la filosofía de la responsabilidad social ganar-ganar.

Nuestro fiel compromiso con el desarrollo sostenible nos impulsa a contribuir en el mejoramiento de las condiciones económicas, sociales y ambientales del presente y de las generaciones futuras. Para esto, en el 2021 actualizamos la Política de Administración de Riesgos Sociales y Ambientales.

¿Qué es el cambio u?

Es una nueva forma más consciente y sustentable de entender la vida.

Nuestro compromiso con el planeta es desarrollar productos más amigables con el ambiente.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Estos son algunos de los proyectos que ya están en marcha:

Packaging sostenible

Nuestras Mastercard **ueno dúo card** son entregadas con packaging sustentable. Las bolsitas son compostables y biodegradables. Sirven de abono, y el papel en el interior está hecho de semillas de árboles nativos de Paraguay. Este packaging fue realizado por una microempresa paraguaya que se dedica a la impresión ecológica.



Una ueno dúo card = un árbol

Con cada plástico entregado plantamos juntos un árbol.

Centros de experiencias ueno

Toda la madera utilizada en la construcción de nuestro Centro de experiencias **ueno** es 100% proveniente de árboles de reforestación. Además toda la decoración está basada en la utilización de plantas vivas de diferentes especies.

Proyecto papel cero

Iniciamos el proyecto eliminando o reduciendo el uso del papel a lo estrictamente necesario, es decir, imprimimos los documentos que por disposiciones normativas son obligatorios, como:



- Certificado de depósitos de ahorro (CDAs).
- Cupón de interés (únicamente sobre pedido expreso de impresión).
- Pagarés.
- Adhesión al contrato único.
- Carpetas, sobres y packaging de CDAs.

Estos documentos de impresión obligatoria están fabricados de manera sustentable en papel hecho en un 80% de celulosa virgen y 20% de papel reciclado.

Nuestros grupos de interés

Colaboradores, Accionistas, Clientes, Proveedores, Comunidad, Gobierno, Entidades reguladoras, Prensa, Organizaciones de la sociedad civil, Gremios y asociaciones.



Medio ambiente

Trabajamos con miras a los desafíos actuales que tenemos como país y con visión global, apuntando al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), iniciativa de la Organización de las Naciones Unidas, desde nuestro rol como empresa y miembro del Pacto Global, Red Paraguay.

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Son el conjunto de 17 objetivos y 169 metas que incluyen prioridades que van desde la eliminación de la pobreza hasta la mitigación del cambio climático, la mejora de la calidad educativa, igualdad de género, defensa del ambiente o el diseño de nuestras ciudades. Estos objetivos cubren los próximos años (2015-2030) y sustituyen a los Objetivos de Desarrollo del Milenio (ODM).

Pacto Global

Es la mayor iniciativa de sostenibilidad corporativa del mundo, promovida por la Organización de las Naciones Unidas, en donde empresas y organizaciones se comprometen a alinear sus estrategias con base en sus diez principios. En Paraguay la Red cuenta con más de 100 empresas participantes y a nivel mundial, con más de 12.500 organizaciones vinculadas.

Adheridos a la red local hace 15 años, asumimos la presidencia del periodo 2019-2021. Además, participamos de las mesas temáticas de equidad y prosperidad y medio ambiente, trabajando en función a los ODS 1,2,12,13 y 17 mediante numerosas actividades.

Como miembros del Pacto, participamos en el programa de formación virtual Lead Sostenibilidad de integración y generación de valor, en el marco del proyecto “Fortalecimiento de las cadenas de valor y su contribución a los ODS en Paraguay y Argentina” desarrollado por el Pacto Global Paraguay, Pacto Global Argentina y el ICEX de España, integrantes de la Alianza de Cooperación Triangular financiada por la Ventana Adelante de la Unión Europea.

Además, formamos parte de dos mesas de trabajo, equidad y prosperidad y equidad y prosperidad.

Actividades de la mesa equidad y prosperidad

- Organización de talleres virtuales a disposición de las empresas miembros del Pacto Global sobre finanzas personales, con impacto directo a 361 personas e indirecto a 1.444.
- Encuentros virtuales de inclusión y educación financiera en formato webinar, que contaron con 117 inscriptos y 200 visualizaciones en su transmisión por redes sociales.
- En alianza con el Instituto Nacional de Alimentación y Nutrición (INAN) se puso a disposición 8 materiales de información y 2 audiovisuales sobre los cuidados a tener en cuenta en épocas de covid-19: 17 empresas accedieron a dichos materiales.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Actividades de la mesa medio ambiente

- Organización de taller virtual sobre gestión de residuos, con 105 participantes
- Gestión de la campaña de comunicación “Sé un consumidor responsable”, con un alcance de 16.314 personas en redes sociales
- Participación de 9 representantes de la mesa -a través de la Asociación de Empresarios Cristianos (ADEC)- del taller sobre huella de carbono, en el marco del XII Congreso Internacional de RSE y Sostenibilidad
- Participación en espacios de aprendizaje por medio de experiencias empresariales en temas como: medición de la huella de carbono, gestión hídrica y sistema de gestión ambiental; carbono neutralidad; COP 26; Julio sin plástico (Embajada Británica); liderazgo frente al cambio climático, entre otros.

Adhesión a la Mesa de finanzas sostenibles (MFS)

Nos encontramos entre las empresas que conforman la Mesa de finanzas sostenibles del Paraguay (MFS): una plataforma de colaboración voluntaria y esfuerzo conjunto de las instituciones financieras del país que tiene la finalidad de promover iniciativas y estrategias que contribuyan a la construcción de una economía más solidaria, inclusiva y ambientalmente responsable.

De esta manera reafirmamos nuestro compromiso con el desarrollo sostenible del país, promoviendo el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible y enfocados en el financiamiento de triple impacto.

Entre las principales actividades realizadas por la MFS mencionamos:

- 4ta edición del Foro de Finanzas Sostenibles, con foco en la innovación y tecnología.
- Lanzamiento de la biblioteca virtual y plataforma de e-learning de la MFS.
- Lanzamiento de la Revista de Finanzas Sostenibles WWF.
- Firma de Convenio de Cooperación con la Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV).
- Lanzamiento de la Alianza Público Privada de Finanzas Sostenibles en conjunto con la Superintendencia de Bancos, el MADES y el INFONA.
- Presentación, borrador de la Guía de financiamiento a Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes).
- Participación en el programa SDG Ambition para la priorización de los ODS en la estrategia de negocios, organizado por Pacto Global Paraguay; continúa en 2022.



	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Medición de la huella de carbono

Conscientes de la relevancia del tema, nuestro compromiso está en mejorar nuestros procesos e incidir en hábitos de consumo más eficientes y responsables con el medio ambiente, para la mitigación de los efectos del cambio climático.

Basadas en la metodología GHG Protocol, con límites organizacionales correspondientes a más de 30 unidades de negocio o sucursales ubicadas en central y otros puntos del país, las emisiones fueron clasificadas en indirectas (Alcance II) e indirectas (Alcance III), en el marco de la delimitación de límites operacionales. El enfoque abarcado incluyó indicadores de consumo de agua y energía eléctrica, con los siguientes resultados.

Tipo de alcance	Fuente de emisión	Cantidad de CO ₂ (ton)
Alcance II	Consumo de energía eléctrica	276.981
Alcance III	Consumo de agua	3.203



280.184
 toneladas de CO₂
 promedio total en
 2021



-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  RSE
-  Gestión de riesgos
-  Metas 2022
-  Informes financieros

Nuestra gente

Para edificar una cultura de responsabilidad social, nos enfocamos en:

- Cumplir las exigencias legales inherentes a las relaciones de ambiente y trabajo.
- Proteger los derechos humanos y laborales, así como los de niñez y adolescencia.
- Respetar la diversidad y dignidad de las personas, sin ningún tipo de discriminación.
- Proporcionar un ambiente seguro y saludable.
- Capacitar y brindar oportunidades de crecimiento.

Otorgamos beneficios sociales adicionales a los establecidos por ley, los que fomentan el sentido de pertenencia, aumentan el rendimiento y mejora el clima laboral.



Colaboradores ueno.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Formación técnica y habilidades blandas

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Temas abordados en 2021	Medio	Cantidad de participantes
Código de ética y conducta	Plataforma online	355
Capacitación en productos pasivos, pago de salarios, productos y beneficios	Plataforma online	100
Capacitación en productos, tarjetas de crédito y seguro de automóvil	Plataforma online	88
Capacitación en productos; seguro de incendio, hogar y comercio y servicios no financieros	Plataforma online	84
Capacitación en nuevo sistema ITGF	Online con instructores	135
Capacitación en riesgo ambiental y social	Plataforma online	41
Capacitación anual de cumplimiento	Plataforma online	212
Capacitación en documentación corporativa	Plataforma online	233
Capacitación de riesgo operacional y continuidad del negocio	Plataforma online	155
Capacitación de riesgo operacional anual	Plataforma online	146



Sonia Jara, Gerente de unidad fiduciaria.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Colaboradores ueno.

Mitigación de los efectos del covid-19

Fue implementada la modalidad de teletrabajo con 141 colaboradores y 111 personas se capacitaron en protocolo y prevención.

Otras acciones internas desarrolladas en 2021

- Reconocimos a los mejores ejecutivos de 2020 y a las sucursales más destacadas.
- Actualizamos el código de ética y conducta.
- Lanzamos de la capacitación en productos para la fuerza comercial.
- Acompañamos desde el área de Talento humano el proceso de migración a ITGF: capacitación al área comercial, atención al cliente y operaciones.
- Designamos padrinos de sucursales y oficinas comerciales para el soporte paralelo.
- Implementamos el uso de Workplace by Meta como plataforma de comunicación interna.
- Logramos la aprobación para la medición de clima laboral por medio de la encuesta Great Place to Work, lanzada en diciembre.
- En el día de la mujer paraguaya, nuestras colaboradoras transmitieron por medios digitales la historia y lucha de las mujeres en la sociedad.
- Además, charlaron sobre las consecuencias del covid-19 para las mujeres en el ámbito laboral y cómo enfrentar las situaciones adversas de la mano de Paula Narváez, representante de ONU Mujeres en Paraguay.



	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Alianzas

Con gremios nacionales, redes y entidades financieras internacionales para potenciar el crecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas, quienes juegan un rol importante en la economía nacional.

ENABLING CAPITAL AG

Institución con sede central en Suiza, promotora del acceso al capital para sectores más necesitados fomentando la inclusión financiera de personas a las que el sistema financiero pasa por alto. A través de esta alianza recibimos un fondo cuyo destino apunta al apoyo a clientes con créditos para capital operativo en moneda extranjera (US\$).

FEDEMIPYME

El convenio con la Federación Paraguaya de Micro-Pequeña y Medianas Empresas posibilita procesos de otorgamiento de créditos más ágiles a MiPymes que forman parte de la federación.

RED ACCIÓN

Asociación conformada por 20 instituciones microfinancieras de América Latina con el propósito de desarrollar y promover la inclusión financiera. Su enfoque es la inversión, la gobernabilidad y la integración de nuevas tecnologías, con objetivos sociales por medios comerciales que generen instituciones microfinancieras viables y sostenibles.



Hábitat para la humanidad Paraguay

Apoyo a la campaña “Salud por el agua” para el mejoramiento de estructuras de saneamiento, baños, provisión de agua y gestión de residuos de la comunidad María Auxiliadora de la ciudad de Luque. 12 empresas y colaboraciones de Hábitat para la Humanidad Guatemala y la oficina afiliada de St. Vrain Valley-Colorado USA, contribuyeron para obtener un 189% de cumplimiento de meta. Además, esta acción redujo la contaminación del suelo y las napas freáticas del acuífero de Patiño.



Plan Internacional Paraguay

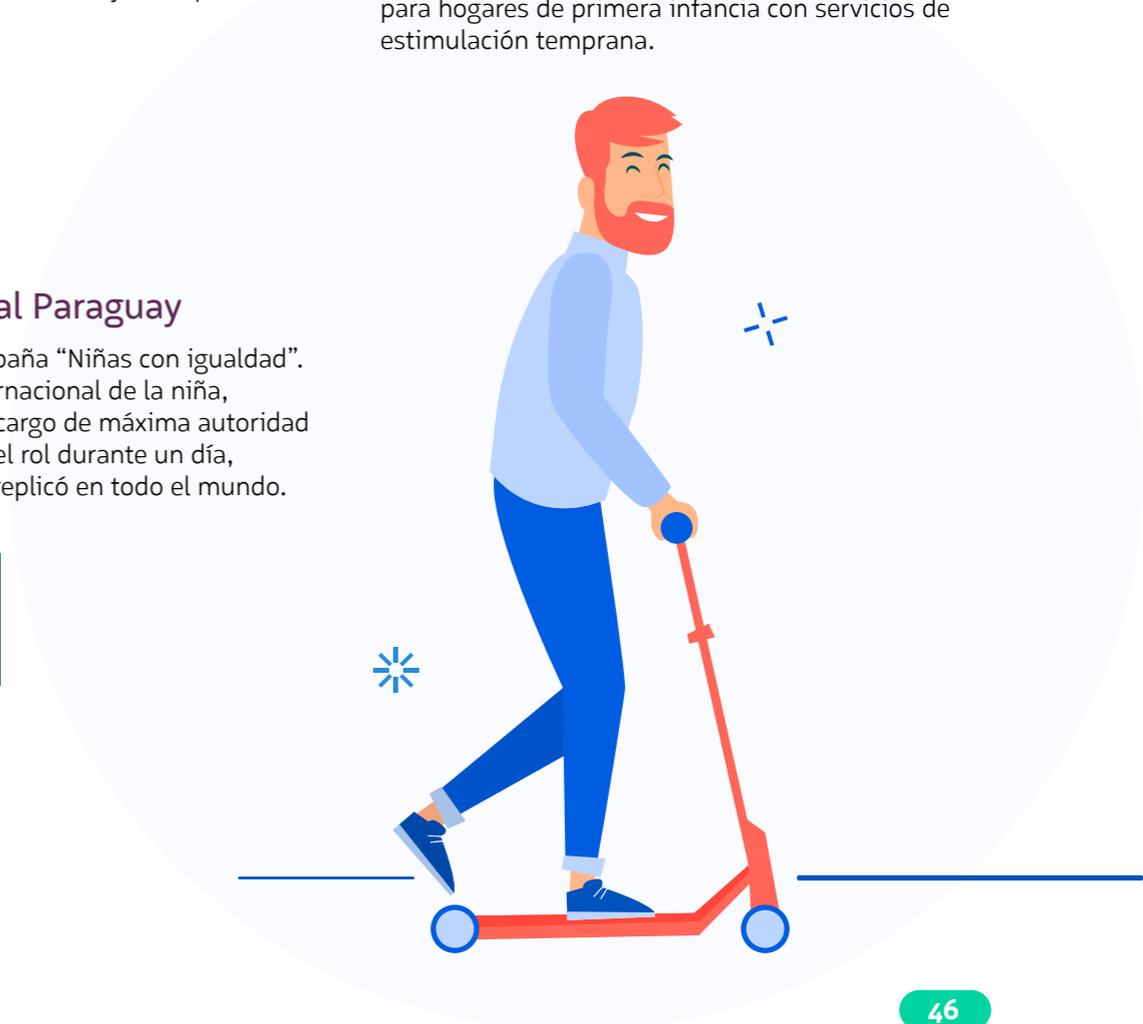
Participación en la campaña “Niñas con igualdad”. En el marco del día internacional de la niña, recibimos y cedimos el cargo de máxima autoridad a niñas que asumieron el rol durante un día, acontecimiento que se replicó en todo el mundo.



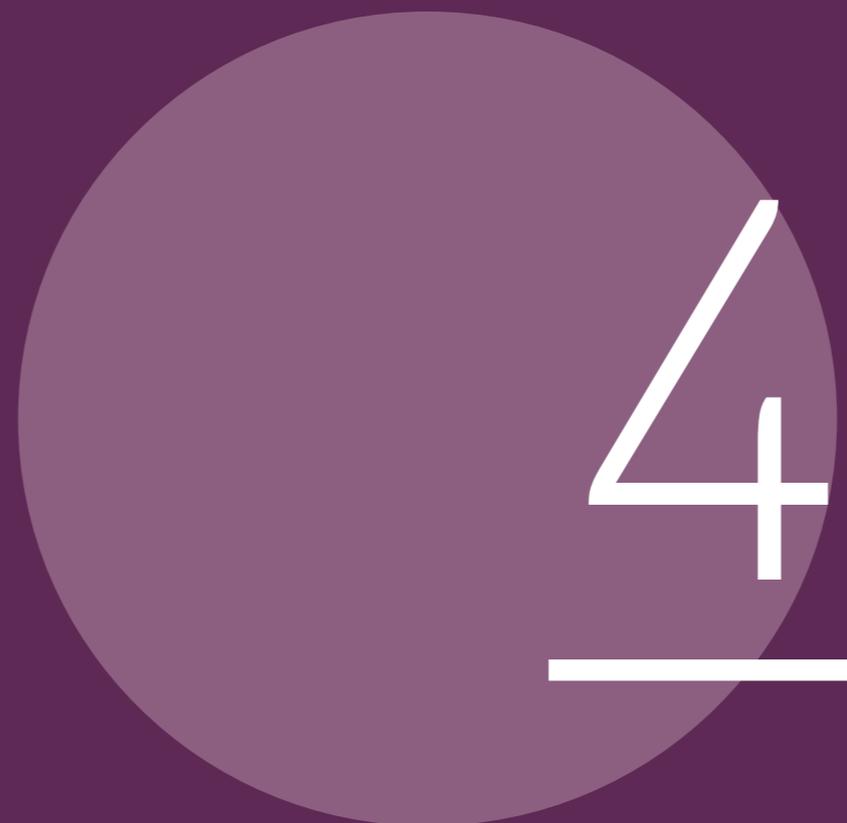
Fundación Dequení

Participación en la campaña “Reciclando para la Educación” con el objetivo de instalar cultura del reciclaje y mejora de gestión de residuos, iniciativa impulsada por la fundación junto a Cartones Yaguareté y apoyada por Pacto Global, Red Paraguay.

Práctica interna del reciclaje de papeles y cartones: la venta de los materiales fue destinada a la comunidad María Auxiliadora de la ciudad de Ypané, para hogares de primera infancia con servicios de estimulación temprana.



	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Gestión de riesgos

- 4.1** Riesgo de créditos
- 4.2** Riesgo operacional
- 4.3** Riesgo ambiental y social

Gestión de riesgos

En el entendimiento de que una adecuada gestión del riesgo es sumamente relevante para la consecución de los objetivos de la organización, durante el año 2021, continuando con el fortalecimiento y fomentando nuestro compromiso institucional en lo referente a esta gestión, trabajamos desarrollando estrategias, recomendaciones, seguimiento y capacitaciones a las áreas de gestión de negocios de manera de que se puedan ejecutar acciones proactivas con enfoques preventivos que permitan anticiparse a los eventuales problemas o riesgos que puedan afectar a la Financiera.

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Riesgo de créditos

La gestión de riesgos tiene como objetivo garantizar la correcta evaluación, concesión, administración y recuperación de cada crédito. En todas las políticas, criterios, procedimientos y controles implementados se observa lo establecido en la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 1, acta 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores, siendo las principales: basar cada concesión en la viabilidad económica de la actividad del cliente o la empresa y/o en la capacidad del prestatario de generar recursos suficientes que aseguren razonablemente la recuperación del crédito en el plazo pactado, establecer niveles de aprobación según riesgo máximo a asumir y condiciones de cada operación e incorporar alertas tempranas para detectar posibles deterioros de clientes fuera de la Entidad y su correspondiente seguimiento.

En el 2021, enfocamos nuestros esfuerzos en la aplicación de una adecuada gestión Integral de riesgos para la administración de nuestra cartera crediticia, más aún considerando que desde el momento de la toma del control accionario por parte del Grupo Vazquez SAE fue cambiando el perfil de los clientes de la Financiera, creciendo principalmente en medianas y grandes empresas.

Así también, seguimos trabajado con una fuerte orientación al fortalecimiento de una cultura de riesgo en la entidad y apoyamos la transformación de los datos en información de valor útil y oportuno, con un enfoque de gestión de riesgos, para la toma de decisiones.

Por último, es importante resaltar que durante el año 2021, hemos disminuido progresivamente la cartera de créditos acogidas a las medidas excepcionales emitidas por el Banco Central del Paraguay para minimizar el impacto de la pandemia por Covid-19.

Riesgo de mercado

Representa la posibilidad de pérdida financiera por la variación de precios, tasas de interés y/o tipos de cambio en la medida en que las carteras activas y pasivas presenten descalces de plazos, monedas, etc.

Para mitigar y controlar este riesgo, la Entidad cuenta con un área de gestión de riesgos totalmente independiente, y con políticas y procedimientos acordados, que contribuyen con la correcta administración del riesgo y con el cumplimiento

de las exigencias regulatorias establecidas en la Resolución N° 2 Acta N° 53 de fecha 11 de septiembre de 2009. Los resultados de la gestión del riesgo son periódicamente comunicados al Comité de Riesgo Integral (CRI).

b.1 Tipo de cambio

La Entidad utiliza la metodología VaR (Value at Risk) para la medición de la exposición a las variaciones del tipo de cambio. El Área de Riesgos calcula en forma diaria la eventual pérdida por variaciones del tipo de cambio en función a las posiciones en moneda extranjera. Así mismo, se cuenta con límites prudenciales para las posiciones en moneda extranjera que son monitoreados periódicamente.

b.2 Tipo de tasa de interés

La Entidad lleva un control mensual de la estructura de activos y pasivos sensibles a reajustes de tasa de interés en sus diferentes plazos.





	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Riesgo de liquidez

Con relación a la gestión de la liquidez la Gerencia de Administración y Finanzas, realiza la administración adecuada y eficiente de los recursos, alineados al apetito de riesgo de la financiera y cumpliendo con las políticas establecidas. La Gerencia de Riesgo ejecuta el monitoreo de los indicadores de riesgos de liquidez, llevando en paralelo un control independiente de estos indicadores tanto en moneda local y extranjera, informando periódicamente al Comité de Riesgo Integral (CRI) el resultado de los controles.

Entre los controles de liquidez definidos por la Entidad se encuentran el análisis de brechas o GAPS, VaR de liquidez, back testing, stress testing y otros indicadores tales como el buffer o colchón de liquidez, liquidez de corto plazo (capacidad de la Entidad para afrontar las obligaciones registradas en un horizonte de 30 días), liquidez acida (capacidad de la Entidad para afrontar las obligaciones registradas en un horizonte de 365 días) y límites de concentración de los depósitos.

Riesgo Operacional

En lo que respecta a la gestión de Riesgo Operacional, seguimos trabajando activamente en las diferentes medidas de acción para fortalecer un entorno de gestión y procedimientos para la administración de riesgos generados por procesos, personas, tecnología y eventos externos.

Cabe resaltar que el año 2021 la Financiera ha ejecutado exitosamente la migración de su Core bancario, proceso en el cual el área de riesgo operacional ha participado activamente mediante la identificación de los riesgos operativos en los diferentes procesos, en las propuestas de

mejoras y en su posterior seguimiento hasta ser implementados.

La gestión del riesgo operativo en la entidad se basa principalmente en dos enfoques, la Gestión Cualitativa y la Gestión Cuantitativa. La Gestión Cualitativa está basada en evaluaciones a procesos realizadas por los dueños del proceso con asistencia del área de riesgo operacional y la Gestión Cuantitativa basada principalmente en los eventos de RO que ocurren en la entidad. Todo esto es gestionado por el área de RO a través de la Matriz de Riesgo Integral.

Plan de Continuidad del Negocio

Adicionalmente seguimos trabajando en la actualización continua del Plan de Continuidad del Negocio, identificando los procesos críticos de la Entidad y los cargos claves, así como la definición de los escenarios de riesgos potenciales ante los cuales debe ser activado dicho Plan de continuidad.

Riesgo ambiental y social

La manera en que los clientes y destinatarios de inversiones gestionan sus impactos operacionales puede influir en los niveles de riesgo. En 2021, se analizaron un total de 94 clientes de bancas Pymes y corporativas de la entidad: 59 clientes corresponden al nivel de acción 1 (nivel de riesgo ambiental y social bajo), 20 al nivel de acción 2 (nivel de riesgo ambiental y social moderado) y 15 clientes al nivel de acción 3 (nivel de riesgo ambiental y social alto). Se elaboraron 28 informes de riesgo ambiental y social y 20 planes de acción a modo de dar seguimiento a la adecuación de los proyectos.

Actualización de la política de riesgo ambiental y social

Nuestra política actualizada considera los indicadores del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), un esquema de categorización acorde a la naturaleza de la actividad que propone una lista de exclusión que incluye actividades no financiables debido a su alto impacto ambiental y social, además de la debida diligencia en niveles, estructura de seguimiento y monitoreo a clientes analizados. Un total de 65 colaboradores -12 del equipo de analistas de crédito y 53 del área comercial (oficiales de crédito y gerentes)- fueron capacitados acerca de la política de gestión de riesgos ambientales y sociales, incluyendo normativas asociadas al proceso de análisis

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Nuestras
metas 2022

Nuestras metas 2022

En este proceso de transición exitosa, nos proyectamos hacia el futuro con grandes objetivos y con el foco puesto en transformaciones altamente competitivas y atractivas para todos nuestros grupos de interés y para el crecimiento económico del país. Pasaron más de tres décadas desde nuestra fundación y estamos seguros que las próximas tres décadas serán las más emocionantes de esta historia.

Nuestros objetivos estratégicos apuntan a 4 perspectivas:

- | | |
|--|--|
| <p>1 Fortalecimiento institucional (Gobierno Corporativo - Parámetros macroprudenciales).</p> | <p>4 Transformación cultural.</p> |
| <p>2 Transformación de negocio (Eficiencia operativa - omnicanalidad, digitalización y aumento de la rentabilidad).</p> | <p>5 Experiencia del cliente (fidelización).</p> |
| <p>3 Bancarización.</p> | <p>6 En diciembre 2021, presentamos al Banco Central del Paraguay la solicitud para convertirnos a banco.</p> |



Apostamos a la bancarización de paraguayos fomentando la educación e inclusión financiera con el uso de soluciones tecnológicas.



	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros



Informes financieros

- 6.1 Comparativo anual de resultados
- 6.2 Estados financieros
- 6.3 Informe del Síndico
- 6.4 Dictamen de auditores independientes

Comparativo anual de resultados relevantes

-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  RSE
-  Gestión de riesgos
-  Metas 2022
-  Informes financieros

Activos

Datos en millones de guaraníes y porcentaje de crecimiento anual.

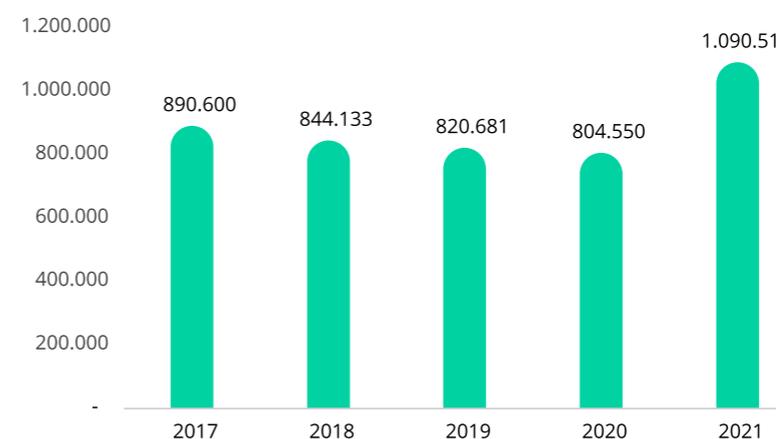
AÑO	MONTO	VAR
2017	1.031.441	
2018	987.473	-4%
2019	968.284	-2%
2020	930.756	-4%
2021	1.247.451	34%



Pasivos

Datos en millones de guaraníes y porcentaje de crecimiento anual.

AÑO	MONTO	VAR
2017	755.962	
2018	722.551	-4%
2019	675.255	-7%
2020	804.549	-5%
2021	1.090.509	36%

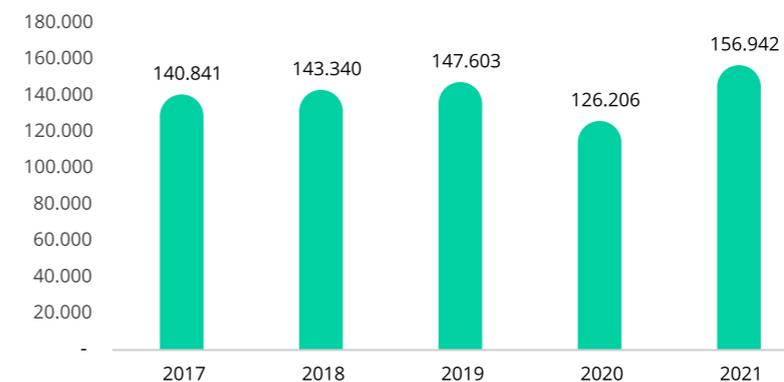


	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

Patrimonio neto

Datos en millones de guaraníes y porcentaje de crecimiento anual.

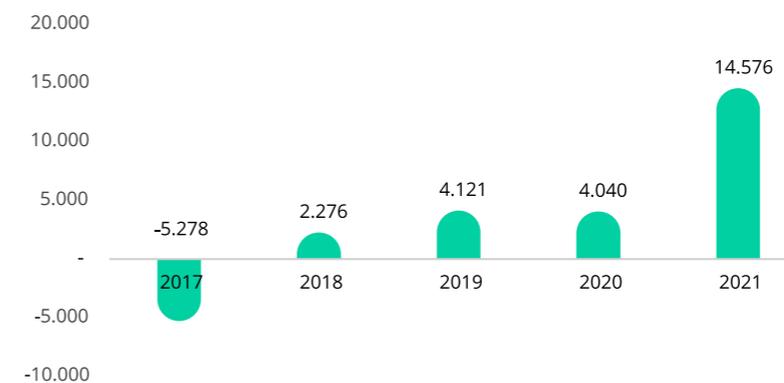
AÑO	PATRIMONIO NETO	VAR
2017	140.841	
2018	143.340	2%
2019	147.603	3%
2020	126.206	-14%
2021	156.942	24%



Resultado neto

Datos en millones de guaraníes y porcentaje de crecimiento anual.

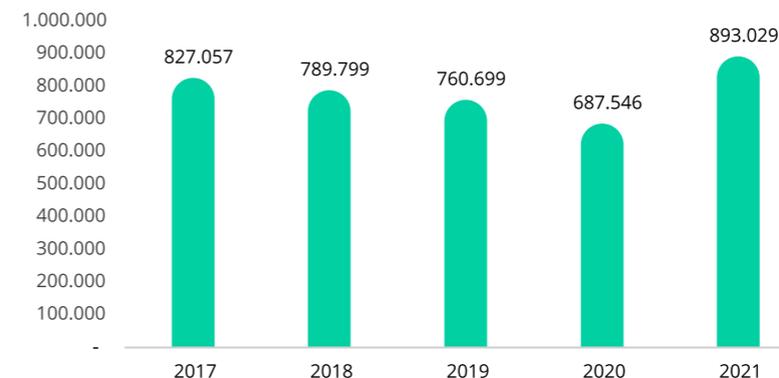
AÑO	RESULTADO NETO	VAR
2017	-5.278	
2018	2.276	143%
2019	4.121	81%
2020	4.040	-2%
2021	14.576	261%



Cartera

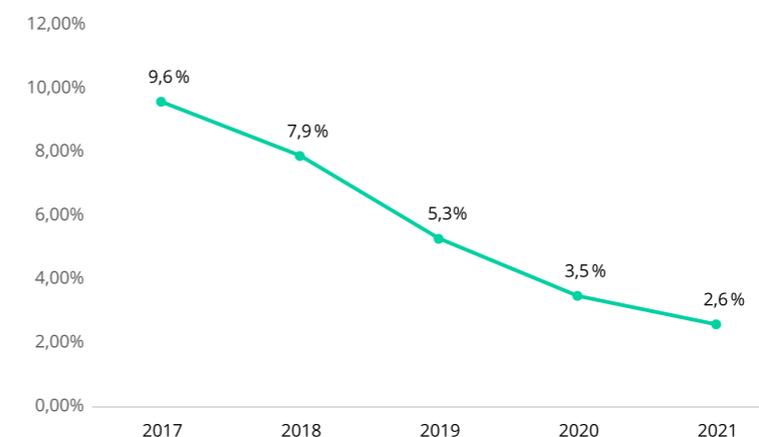
Datos en millones de guaraníes y porcentaje de crecimiento anual.

AÑO	CARTERA	VAR
2017	827.057	
2018	789.799	-5%
2019	760.699	-4%
2020	687.546	-10%
2021	893.029	30%



Mora

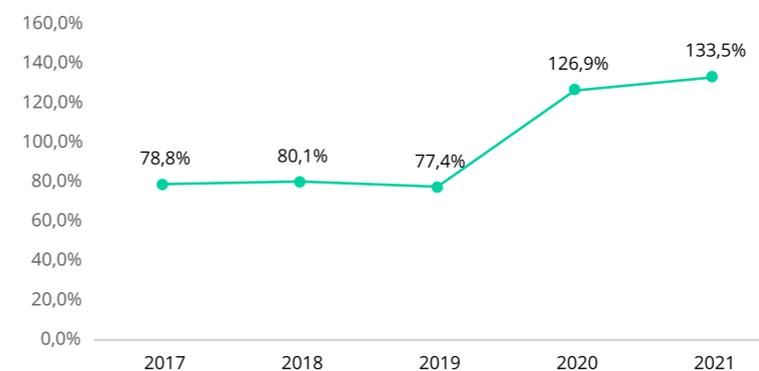
AÑO	Mora	VAR p.p
2017	9,6%	
2018	7,9%	-2%
2019	5,3%	-3%
2020	3,5%	-2%
2021	2,6%	-1%



Cobertura de provisiones

Previsiones / Cartera PaR60

AÑO	COBERTURA	VAR p.p
2017	78,8%	
2018	80,1%	1,3%
2019	77,4%	-2,7%
2020	126,9%	49,5%
2021	133,5%	6,6%



-  Volver al Índice
-  ¿Quiénes somos?
-  Ética y transparencia
-  RSE
-  Gestión de riesgos
-  Metas 2022
-  Informes financieros

Estados financieros

Balance

Estado de situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020. (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	31/12/2021	31/12/2020
DISPONIBILIDADES		
Caja	14.511.134.198	17.586.532.631
Banco Central del Paraguay	121.616.684.740	96.655.762.355
Otras Instituciones Financieras	16.711.239.809	28.435.613.459
Deudores por Productos Financieros Devengados	-	47.940.121
Previsiones	(1.349.137)	(1.349.137)
	152.837.709.610	142.724.499.429
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS		
Valores Públicos y Privados (Nota C.3)	26.193.706.107	39.103.390.469
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO		
Otras instituciones financieras	54.585.357.603	25.315.335.737
Operaciones a Liquidar	31.456.459.518	6.931.043
Productos financieros devengados	447.618.228	547.291.948
Previsiones	-	-
	86.489.435.349	25.869.558.728
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO		
Préstamos	852.732.628.475	646.029.924.921
Deudores por productos financieros devengados	17.001.777.991	17.542.172.280
Previsiones	(19.671.044.042)	(17.634.304.594)
	850.063.362.424	645.937.792.607
CRÉDITOS DIVERSOS		
Diversos (Nota C.17)	47.680.681.569	17.370.976.084
Previsiones (Nota C.6)	(84.278.926)	(109.468.397)
	47.596.402.643	17.261.507.687
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO		
Préstamos	22.211.806.258	23.244.528.371
Ganancias por valuación a realizar	(33.835.249)	-
Deudores por Productos Financieros Devengados	1.082.670.578	705.933.736
Previsiones (Nota C.6)	(11.434.992.022)	(12.795.239.901)
	11.825.649.565	11.155.222.206


Clara M. Ruiz
Contador General


Luis Linares
Gerente General

	31/12/2021	31/12/2020
INVERSIONES		
Títulos Privados	18.056.036.500	14.774.010.000
Otras Inversiones	19.140.336.053	20.657.797.395
Inversiones Especiales	-	7.376.000
Derechos Fiduciarios	16.677.603.348	39.402.115.238
Rentas sobre Sector Privado	1.049.456.647	1.283.903.282
Previsiones (Nota C.7)	(21.142.632.228)	(40.073.791.655)
	33.780.800.320	36.051.410.260
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Propios (Nota C.8)	5.334.594.866	2.542.103.799
	5.334.594.866	2.542.103.799
CARGOS DIFERIDOS		
Cargos Diferidos (Nota C.9)	33.329.655.015	10.110.711.016
	33.329.655.015	10.110.711.016
TOTAL ACTIVO	1.247.451.315.899	930.756.196.201
CUENTAS DE CONTINGENCIA, ORDEN Y FIDEICOMISO		
	2021	2020
Líneas de Créditos	8.407.577.284	8.876.668.640
Otras Contingencias	-	-
Total Cuentas de Contingencias	8.407.577.284	8.876.668.640
Cuentas de Orden	1.278.546.324.900	4.923.016.605.457
Total Cuentas de Orden	1.278.546.324.900	4.923.016.605.457


Carlos Carvallo
Presidente


Pablo Debuchy
Síndico

Balance

Estado de situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020. (Expresado en Guaraníes)

PASIVO	31/12/2021	31/12/2020
OBLIG. POR INTERM. FINAN. SECTOR FINANCIERO		
Depósitos	132.455.952.789	56.186.781.560
Banco Central del Paraguay (FGD)	1.105.373.597	766.158.113
Operaciones a Liquidar	30.247.123.778	2.802.001
Otras Instituciones Financieras (Nota C.11)	132.830.705.717	136.410.863.042
Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	4.088.465.527	2.047.932.764
	300.727.621.408	195.414.537.480
OBLIG. POR INTERM. FINAN. SECTOR NO FINANCIERO		
Depósito - Sector Privado	760.612.219.562	577.799.688.399
Depósitos-Sector Publico	346.907.200	259.558.555
Otras Obligaciones	-	249.703.001
Obligaciones o Deb. y Bonos Emitidos en Circulación (Nota C.10)	-	5.000.000.000
Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	12.739.742.528	10.525.405.596
	773.698.869.290	593.834.355.551
OBLIGACIONES DIVERSAS		
Acreeedores Fiscales	941.214.271	1.453.382.661
Acreeedores Sociales	745.590.556	1.395.061.148
Otras Obligaciones Diversas	12.323.167.602	10.638.163.891
Acreeedores por Cargos Financieros Devengados	-	31.122.731
	14.009.972.429	13.517.730.431
PROVISIONES Y PREVISIONES		
Provisiones	2.073.303.726	1.783.114.917
Previsiones	-	-
	2.073.303.726	1.783.114.917
TOTAL PASIVO	1.090.509.766.853	804.549.738.379

PATRIMONIO NETO	31/12/2021	31/12/2020
Capital Integrado	97.272.000.000	90.510.000.000
Aportes No Capitalizados	9.392.000.000	-
Primas de Emisión	1.953.371	1.953.371
Reservas legal	27.011.794.444	22.971.683.625
Reserva de revaluo	8.687.383.410	8.682.710.008
Resultado del Ejercicio	14.576.417.821	4.040.110.819
TOTAL PATRIMONIO NETO	156.941.549.046	126.206.457.823
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.247.451.315.899	930.756.196.202



Clara M. Ruiz
Contador General



Luis Linares
Gerente General



Carlos Carvallo
Presidente



Pablo Debuchy
Síndico

Estado de Resultados

Estado de resultados por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020. (Expresado en guaraníes)

	31/12/2021	31/12/2020
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes – Sector Financiero	9.402.897.165	8.849.618.848
Por créditos vigentes – Sector No Financiero	102.240.761.022	96.983.547.238
Por créditos vencidos	4.694.428.667	6.880.681.484
Por valuación de activos y pasivos financieros M.E. neto	6.084.376.986	717.092.961
	122.422.463.840	113.430.940.531
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones – Sector Financiero	(11.360.568.414)	(10.413.562.759)
Por obligaciones – Sector No Financiero	(36.382.467.500)	(36.010.434.853)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	-	-
	(47.743.035.914)	(46.423.997.612)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	74.679.427.926	67.006.942.919
PREVISIONES		
Constitución de Previsiones	(159.237.155.894)	(153.492.040.120)
Desafectación de Previsiones	122.397.136.419	116.830.458.441
	(36.840.019.475)	(36.661.581.679)
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES	37.839.408.451	30.345.361.240
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por Servicios	27.509.334.101	30.070.000.494
Pérdidas por Servicios	(11.151.008.610)	(4.659.699.137)
	16.358.325.491	25.410.301.357
RESULTADO BRUTO	54.197.733.942	55.755.662.597
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por créditos diversos	4.679.144.688	24.233.905.318
Ganancias netas por operaciones de cambio y arbitraje	36.817.337.468	1.601.223.942
	41.496.482.156	25.835.129.260



Clara M. Ruiz
Contador General



Luis Linares
Gerente General

	31/12/2021	31/12/2020
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y cargas sociales	(44.349.458.884)	(42.607.201.556)
Gastos generales	(26.588.726.382)	(25.989.298.427)
Depreciación de bienes de uso	(743.316.625)	(1.683.387.149)
Amortización de cargos diferidos	(2.787.475.042)	(1.242.455.967)
Otras	(5.318.674.556)	(3.474.866.348)
Por valuación de otros activos y pasivos financieros M.E. neto	(3.490.491.969)	(694.621.875)
	(83.278.143.458)	(75.691.831.322)
RESULTADO OPERATIVO NETO	12.416.072.640	5.898.960.535
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias Extraordinarias	789.975.155	571.832.672
Pérdidas Extraordinarias	(3.016.140.167)	(1.400.733.217)
	(2.226.165.012)	(828.900.545)
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	7.542.294.629	346.623.822
Pérdidas	(1.027.110.006)	(1.025.339.690)
	6.515.184.623	(678.715.868)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	16.705.092.251	4.391.344.122
Impuesto a la Renta	2.128.674.430	351.233.303
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUES DEL IMPUESTO	14.576.417.821	4.040.110.819



Carlos Carvalho
Presidente



Pablo Debuchy
Síndico

Patrimonio Neto

Estado de evolución del patrimonio neto por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020. (Expresado en Guarníes).

Cuentas	Capital			Reservas			Resultados		Patrimonio Neto
	Capital Integrado	Aportes Irrevocables	Primas de Emisión	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Periodo	Total
Saldo al inicio del ejercicio	90.510.000.000	-	1.953.371	22.971.683.625	-	8.682.710.008	-	4.040.110.819	126.206.457.823
Integración de Capital	6.762.000.000	(6.762.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Irrevocables	-	16.154.000.000	-	-	-	-	-	-	16.154.000.000
Transferencia de Resul. Ej. Ant.	-	-	-	-	-	-	-	(4.040.110.819)	(4.040.110.819)
Reserva de Revalúo	-	-	-	-	-	4.673.402	-	-	4.673.402
Constitución de Reserva Legal	-	-	-	4.040.110.819	-	-	-	-	4.040.110.819
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	14.576.417.821	14.576.417.821
Saldo al 21/12/2021	97.272.000.000	9.392.000.000	1.953.371	27.011.794.444	0	8.687.383.410	0	14.576.417.821	156.941.549.046
Saldo al 21/12/2020	90.510.000.000	0	1.953.371	22.971.683.625	0	8.682.710.008	0	4.040.110.819	126.206.457.823

Estado de evolución del patrimonio neto por el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Cuentas	Capital			Reservas			Resultados		Patrimonio Neto
	Capital Integrado	Aportes Irrevocables	Primas de Emisión	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Total
Saldo al inicio del ejercicio	90.510.000.000	0	1.953.371	44.287.559.489	0	8.682.331.625	0	4.121.240.970	147.603.085.455
Transferencia de Resul. Ej. Ant.	0	0	0	0	0	0	0	(4.121.240.970)	(4.121.240.970)
Ajustes al Patrimonio	0	0	0	0	0	378.383	0	0	378.383
Constitución de Reserva Legal	0	0	0	4.121.240.970	0	0	0	0	4.121.240.970
Distribución de Dividendos en Acc.	0	0	0	(25.437.116.834)	0	0	0	0	(25.437.116.834)
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	4.040.110.819	4.040.110.819
Saldo al 21/12/2021	90.510.000.000	0	1.953.371	22.971.683.625	0	8.682.710.008	0	4.040.110.819	126.206.457.823



Clara M. Ruiz
Contador General



Luis Linares
Gerente General



Carlos Carvallo
Presidente



Pablo Debuchy
Síndico

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de evolución del patrimonio neto por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020. (Expresado en Guaraníes).

	31/12/2021	31/12/2020
RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTO	14.576.417.821	4.040.110.819
MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO		
Depreciación de bienes de uso del período	743.316.626	1.683.387.149
Amortización de cargos diferidos del período	2.787.475.042	1.242.455.967
Constitución de provisiones	159.237.155.894	153.492.040.120
Cargos financieros devengados no pagados	16.828.208.055	12.573.338.360
Aumento (disminución) neto de provisiones	290.188.810	742.670.936
	179.886.344.427	169.733.892.532
MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO		
Desafectación de provisiones	(122.397.136.419)	(116.830.458.441)
Productos financieros devengados no cobrados	(23.315.772.905)	(21.157.724.154)
Aplicación Reserva Legal	-	(25.437.116.834)
	(145.712.909.324)	(163.425.299.429)
(Aumento) disminución neto de préstamos	(285.248.663.817)	82.159.405.992
(Aumento) disminución neto de créditos diversos	(30.334.894.956)	(3.417.605.287)
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación financiera	268.349.389.613	(32.407.639.305)
Aumento (disminución) neto de obligaciones diversas	492.241.998	2.959.972.877
	(46.741.927.162)	49.294.134.277
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	2.007.925.762	59.642.838.199
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neto de valores públicos	17.693.390.469	(22.930.694.948)
(Aumento) disminución neto de inversiones	3.795.447.282	(3.100.319.805)
Adquisición de bienes de uso	(3.531.134.291)	(101.816.694)
Aumento de cargos diferidos	(26.006.419.041)	(4.979.933.679)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(8.048.715.581)	(31.112.765.126)

	31/12/2021	31/12/2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados en efectivo	-	-
Aportes de Accionistas	16.154.000.000	-
Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades	16.154.000.000	-
Aumento (disminución) neto de efectivo	10.113.210.181	28.530.073.073
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	142.724.499.429	114.194.426.356
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	152.837.709.610	142.724.499.429



Clara M. Ruiz
Contador General



Luis Linares
Gerente General



Carlos Carvalho
Presidente



Pablo Debuchy
Síndico

Notas a los estados financieros

Correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020. *(Expresadas en Gurarníes).*

	Volver al Índice
	¿Quiénes somos?
	Ética y transparencia
	RSE
	Gestión de riesgos
	Metas 2022
	Informes financieros

A) Consideración por la asamblea de accionistas

Los estados financieros correspondientes al año 2020 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas el 14 de Abril del 2021, dentro del plazo establecido por el Art.15 de los Estatutos Sociales y el Art. 1079 del Código Civil Paraguayo. Los presentes estados financieros corresponden al año 2021 y serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse dentro del plazo establecido por el Art.15 de los Estatutos Sociales y el Art. 1079 del Código Civil Paraguayo.

B) Información básica sobre la entidad financiera

b.1) Naturaleza jurídica

Financiera ueno S.A.E.C.A. constituida inicialmente como Financiera El Comercio S.A. por escritura pública N° 85 de fecha 26 de abril de 1976, autorizada por el N.P. Raúl Alberto Casabianca siendo aprobado su estatuto social y reconocida su Personería Jurídica por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación N° 23.758 de fecha 06 de julio de 1976, e inscrita en la Sección Registro Público de Comercio con el N° 477, al folio 78 y sgtes, en fecha 09 de julio de 1976. Por modificación de sus Estatutos Sociales pasó a denominarse El Comercio S.A.E.C.A., formalizada en

escritura pública N° 264 de fecha 21 de diciembre de 1999, autorizada por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez, registrándose en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 6° turno, según A.I. N° 428 de fecha 21 de marzo de 2000, bajo el N° 170, folio 1609, Serie “B”, en fecha 4 de enero del 2000 y en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 376, Serie “A”, folio 2814 y sgtes., Sección Contratos, en fecha 10 de abril del 2000. Por escritura N° 267 de fecha 21 de diciembre de 1999, autorizada por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro Público de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 8°, según A.I. N° 386 de fecha 15 de marzo del 2000, Serie “A”, bajo el N° 275, folio 2115 y sgtes., Sección Contratos, en fecha 17 de marzo del 2000, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 155, folio 1447, Serie “B”, en fecha 17 de marzo del 2000. Posteriormente por escritura pública N° 233 y su escritura complementaria N° 66 de fecha 03 de diciembre de 2002 y 11 de abril del 2002 y 11 de abril del 2003 respectivamente, autorizadas por el N.P. Arsenio Ocampos Velásquez se modificaron nuevamente los Estatutos Sociales, donde se estableció el cambio de la denominación de la sociedad a FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A. inscribiéndose en la Dirección General de Registros

Públicos Sección Registro Público de Comercio, ordenados por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 6° turno, según A.I. N° 902 de fecha 14 de julio de 2003, Serie “B” bajo los N° 528 y 529, folios 6464, 6465 y sgtes. Sección Contratos, en fecha 15 de julio de 2003 y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo los N° 298 y 299 folios 2980 y 3005 respectivamente, Serie “D”, en fecha 22 de julio de 2003. Por escritura Pública N° 59 de fecha 03 de junio de 2008, autorizada por el N.P. Rodolfo E. Ricciardi Jara se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 4°, Serie “D”, bajo el N° 429, Folio 4338 y sgtes. Sección contratos, en fecha 24 de junio de 2008, y en el Registro de personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el número 351, folio 3575, serie “C”, en fecha 24 de junio de 2008; Por escritura Pública N° 34 de fecha 30 de julio de 2009, autorizada por el N.P. Rodolfo E. Ricciardi se modificaron los Estatutos Sociales inscribiéndose en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Registro Público de Comercio, ordenado por el Juez de 1ª Instancia en lo Civil y Comercial del 14a, Serie “A”, bajo el N° 762, Folio 4644 y sgtes. Sección Contratos, en fecha 26 de noviembre de 2009, y en el Registro de personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el numero 514, folio 5953, Serie “F”, en fecha 26 de noviembre de 2009. Por Escritura Pública N° 154 de fecha 02/09/2015, pasada ante Esc. Rodolfo Evelio Ricciardi

Jara, fue formalizada la modificación del Estatuto Social, inscrita en la Dirección Gral. de los Registros Públicos en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 2234 en fecha 26 de octubre del 2015; y en el Registro Público de Comercio, bajo el n° 1 en fecha 26 de octubre del 2015. Y por Escritura Pública N° 85, pasada ante la Notaria y Escribana Pública María Teresa López de Aponte, con inscripción en los Registros Públicos sección Personas Jurídicas y Comercio en fecha 19/11/2021, bajo el N° 4 Folio 54 se ha formalizado la Protocolización de la modificación del Estatuto Social, por la cual, se estableció el cambio de la denominación social a Financiera ueno S.A.E.C.A., así como el aumento del capital social a Gs. 500.000.0000.000 (guaraníes quinientos mil millones).

b.2) Base de preparación de los estados contables

Los Estados Contables expuestos han sido formulados de acuerdo con las normas dictadas por el Banco Central del Paraguay y la Comisión Nacional de Valores. El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de los Bienes de Uso que se exponen, hasta el 31/12/2020, a sus valores actualizados, según se explica en la Nota C8, y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la entidad, ni los resultados de sus operaciones, en atención a la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aplicación general en Paraguay.

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio del Directorio y la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, las depreciaciones de bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y a las provisiones para cubrir otras contingencias y eventuales litigios judiciales iniciados contra la Entidad.

b.3) Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4) Participación en otras sociedades

Nombre de la sociedad	Condición	Moneda de la Inversión	Valor Nominal	Valor Contable
31 de diciembre de 2021				
Bancard S.A.	Vinculada	Gs.	9.675.000.000	9.675.000.000
Sistemas y Gestiones S.A.	Vinculada	Gs.	4.917.010.000	4.917.010.000
Buro de Informacion Comercial S.A.	No vinculada	Gs.	182.000.000	182.000.000
Total				14.774.010.000
31 de diciembre de 2020				
Bancard S.A.	Vinculada	Gs.	9.675.000.000	9.675.000.000
Sistemas y Gestiones S.A.	Vinculada	Gs.	4.949.010.000	4.917.010.000
Buro de Informacion Comercial S.A.	No vinculada	Gs.	182.000.000	182.000.000
Total				14.774.010.000

Las participaciones en otras sociedades se exponen en la línea de Títulos Privados del Rubro Inversiones, el cual incluye adicionalmente al 31/12/2021 Inversiones especiales por Gs. 4.331.483.147. **Ver nota C.7**

b.5) Composición del capital social y características de las acciones

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Capital Autorizado	500.000.000.000	100.000.000.000
Capital Integrado	97.272.000.000	90.510.000.000
Aporte Irrevocable	9.392.000.000	-
Primas de Emisión	1.953.371	1.953.371
	Cantidad	Cantidad
Acciones Fundadoras - Tipo Nominativas (5 votos)	3.000	3.000
Acciones Ordinarias - Tipo Nominativas (1 voto)	94.272	87.510

C) Información referente a los activos y pasivos

c.1) Valuación de la moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del período, proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay:

Concepto		31/12/2021	31/12/2020
Dólares estadounidenses	1 US\$	Gs 6.885,79	Gs 6.900,11
Pesos Argentinos	1 Peso Argentino	Gs 67,01	Gs 82,00
Reales Brasileños	1 Real	Gs 1.230,53	Gs 1.329,83
Euros	1 Euro	Gs 7.805,73	Gs 8.476,10

c.2) Posición en Moneda Extranjera

31/12/2021	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	65.886.452,30	453.646.439.086
Pasivos totales en moneda extranjera	(64.917.557,45)	(447.008.667.916)
Posición comprada en moneda extranjera	968.894,85	6.637.771.170

31/12/2020	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	46.707.077,38	322.283.971.701
Pasivos totales en moneda extranjera	(46.894.107,97)	(323.574.503.325)
Posición vendida en moneda extranjera	(187.030,59)	(1.290.531.624)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por la Entidad según nota presentada al Banco Central del Paraguay, en cumplimiento de la Resolución Nº 25 Acta Nº 77 de fecha 28 de diciembre de 2011 que establece la libre elección del rango de posición según la categoría establecida en la citada Resolución que las entidades financieras eligen para su posición neta en cada ejercicio.

c.3) Valores públicos y privados

31/12/2021	Capital Guaraníes	Interés Devengado Guaraníes	Saldo Guaraníes
Valores Públicos	21.410.000.000	4.783.706.107	26.193.706.107
Valores Privados	-	-	-
Total	21.410.000.000	4.783.706.107	26.193.706.107

31/12/2020	Capital Guaraníes	Interés Devengado Guaraníes	Saldo Guaraníes
Valores Públicos	29.913.000.000	2.135.613.012	32.048.613.012
Valores Privados	6.876.004.400	178.773.057	7.054.777.457
Total	36.789.004.400	2.314.386.069	39.103.390.469

c.4) Activos y Pasivos con Cláusula de Reajuste

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían activos ni pasivos con cláusulas de reajuste; excepto para los préstamos tomados con la Agencia Financiera de Desarrollo (A.F.D.), cuyos contratos estipulan cláusulas de reajustes de tasas de interés.

c.5) Cartera de créditos

Administración del riesgo de crédito:

El riesgo crediticio es controlado por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado. Criterios de clasificación y valuación:

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, 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, y sus modificaciones y ampliaciones posteriores, para lo cual:

a) los deudores han sido clasificados en los siguientes grupos: i) Grandes deudores; ii) Medianos y pequeños deudores; iii) Deudores personales de consumo o vivienda y iv) Microcréditos;

b) los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo, con base en la mora y/o 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. Una norma modificatoria de la Resolución N° 1/2007 requiere que la categoría 1 se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (categorías 1, 1.a y 1.b);

c) los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en la categoría "1" y categoría "2" de forma subjetiva han sido reconocidos como ingresos en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos con más de 60 días de atraso y/o vigentes clasificados en categoría "3" y superior, que han sido reconocidos como ganancia, han sido provisionados en su totalidad;

d) se suspende el devengamiento de los intereses y el reconocimiento de las ganancias por valuación sobre créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías de riesgo "3" o superior y se reconocen como ganancias en el momento de su cobro, tal como se menciona en la nota f.1;

e) los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento;

f) se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera conforme a los criterios y parámetros establecidos por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, contemplando sus modificatorias y complementarias;

g) se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera crediticia conforme a los criterios y parámetros establecidos por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007;

h) se han constituido provisiones genéricas adicionales y

i) 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.

Créditos vigentes al sector financiero (en guaraníes)

Categoría de Riesgo 31/12/2021	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1	86.489.435.349	-	0%	-	86.489.435.349
TOTAL VIG. SEC. FINAN.	86.489.435.349	-	-	-	86.489.435.349
Categoría de Riesgo 31/12/2020	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
1	25.869.558.728	-	0%	-	25.869.558.728
TOTAL VIG. SEC. FINAN.	25.869.558.728	-	-	-	25.869.558.728

Créditos vigentes al sector No financiero (en guaraníes)

Categoría de Riesgo 31/12/2021	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1	661.316.823.079	44.732.889.332	0%	-	661.316.823.079
1a	109.205.640.719	8.135.468.768	0,5%	(175.961.214)	109.029.679.505
1b	76.136.807.054	2.040.885.231	1,5%	(1.209.533.799)	74.927.273.255
2	20.543.632.725	-	5%	(1.065.534.718)	19.478.098.007
3	1.294.537.352	-	25%	(346.359.679)	948.177.673
4	140.639.887	-	50%	(72.072.250)	68.567.637
5	115.538.967	-	75%	(36.995.846)	78.543.121
6	980.786.683	-	100%	(980.786.683)	-
Previsiones Genericas	-	-		(15.783.799.853)	(15.783.799.853)
Total Vigentes	869.734.406.466	54.909.243.331		(19.671.044.042)	850.063.362.424

Categoría de Riesgo 31/12/2020	Saldo antes de previsiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo	Constituidas	
1	573.813.301.803	63.381.280.272	0%	(925.556.566)	572.887.745.237
1a	45.874.948.404	6.275.494.435	0,5%	(287.322.633)	45.587.625.771
1b	9.308.181.193	1.212.671.044	1,5%	(76.689.531)	9.231.491.662
2	21.854.146.170	2.351.040.831	5%	(1.038.692.383)	20.815.453.787
3	8.837.184.195	437.487.279	25%	(2.168.596.928)	6.668.587.267
4	3.094.715.967	-	50%	(1.605.640.225)	1.489.075.742
5	778.039.377	-	75%	(595.385.761)	182.653.616
6	11.580.092	-	100%	(13.120.625)	(1.540.533)
Previsiones Genericas	-	-		(10.923.299.942)	(10.923.299.942)
Total Vigentes	663.572.097.201	73.657.973.860		(17.634.304.594)	645.937.792.607

Créditos vencidos al sector No financiero (en guaraníes)

Categoría de Riesgo 31/12/2021	Saldo antes de previsiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo	Constituidas	
1	99.396	-	0%	-	99.396
1a	0	-	0,5%	-	-
1b	296.908.219	-	1,5%	(40.402.940)	256.505.279
2	4.387.375.599	932.770.823	5%	(383.308.704)	4.004.066.895
3	6.602.956.451	296.402.315	25%	(1.724.328.506)	4.878.627.945
4	2.231.998.281	216.761.749	50%	(1.126.588.588)	1.105.409.693
5	2.915.118.045	84.146.076	75%	(2.040.272.723)	874.845.322
6	6.826.185.598	143.376.383	100%	(6.120.090.561)	706.095.037
Previsiones Genericas					
Total Vigentes	23.260.641.589	1.673.457.346		(11.434.992.022)	11.825.649.567

Categoría de Riesgo 31/12/2020	Saldo antes de previsiones	Garantías computables para previs	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo	Constituidas	
1	34.779.186	112.579.159	0%	(1.360.461)	33.418.725
1a	26.880.380	-	0,5%	(273.048)	26.607.332
1b	196.768.336	-	1,5%	(2.483.638)	194.284.697
2	5.260.018.406	369.006.488	5%	(378.743.663)	4.881.274.743
3	4.315.091.922	56.683.830	25%	(1.038.135.459)	3.276.956.462
4	2.239.207.269	37.935.216	50%	(1.123.192.326)	1.116.014.942
5	5.559.456.081	-	75%	(4.172.422.235)	1.387.033.846
6	6.318.260.527	246.556.442	100%	(6.078.629.070)	239.631.457
Previsiones Genericas					
Total Vigentes	23.950.462.107	822.761.134		(12.795.239.901)	11.155.222.206

Observación: No se incluyen en los saldos de la cartera, las Contingencias de tarjetas de crédito, pero sí, sus provisiones correspondientes.

c.5a) Cartera financiada con recursos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) al 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020

Desde el año 2007 la Entidad ha recibido financiación de la AFD (ver Nota c.11). Los recursos han sido aplicados a la concesión de créditos, que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran clasificados según el siguiente detalle:

Créditos vigentes

31/12/2021

Categoría 1 Gs.	Categoría 1a Gs.	Categoría 1b Gs.	Categoría 2 Gs.	Categoría 4 Gs	Total Cartera AFD Gs.
13.434.199.849	591.504.940	785.762.299	178.149.758	296.882.608	15.286.499.454

31/12/2020

Categoría 1 Gs.	Categoría 1a Gs.	Categoría 1b Gs.	Categoría 2 Gs.	Categoría 4 Gs	Total Cartera AFD Gs.
13.886.958.161	108.758.055	354.434.293	267.871.728	-	14.618.022.237

c.6) Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, de acuerdo a lo exigido por la Resolución N° 1, Acta N° 60, de fecha 28/09/2007, del Banco Central del Paraguay, y respectivas normas modificatorias y complementarias.

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 en las cuentas de provisiones, se resume como sigue (en guaraníes).

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Valuación Devaluación	Saldo Final
31/12/2021	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+-E
Disponible	1.349.137	-	-	-	-	1.349.137
Créditos Vig. SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vig. SNF	17.634.304.594	18.231.645.090	5.654.470.775	10.529.780.047	10.654.821	19.671.044.041
Créditos Diversos	109.468.397	105.000.000	130.189.471	-	-	84.278.926
Créditos Vencidos	12.795.239.901	131.208.088.070	22.101.877.821	110.453.559.957	12.898.171	11.434.992.022
Inversiones	40.073.791.655	9.692.422.734	27.157.565.919	1.413.796.415	52.219.827	21.142.632.228
Total	70.614.153.684	159.237.155.894	55.044.103.986	122.397.136.419	75.772.819	52.334.296.354

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Valuación Devaluación	Saldo Final
31/12/2020	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+-E
Disponible	29.563.357	12.310.000	-	40.524.220	-	1.349.137
Créditos Vig. SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vig. SNF	10.955.544.614	16.909.604.977	6.768.252.800	16.999.097.797	-	17.634.304.594
Créditos Diversos	164.692.801	415.397.604	368.449.622	839.071.630	-	109.468.397
Créditos Vencidos	20.196.571.587	101.169.382.528	20.727.551.890	129.298.266.104	-	12.795.239.901
Inversiones	6.572.789.942	34.985.345.011	-	1.944.437.099	(460.093.801)	40.073.791.655
Total	37.919.162.301	153.492.040.120	27.864.254.312	149.121.396.850	(460.093.801)	70.614.153.684

La Entidad aplica los previsionamientos previstos por la Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28 de Septiembre de 2007, del Directorio del Banco Central del Paraguay, asimismo, se han constituido provisiones genéricas adicionales para créditos, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 incluidas en el saldo de Provisiones para Créditos Vigentes Sector No Financiero.

Provisiones Créditos Vigentes Sector No Financiero	31/12/2021	31/12/2020
Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/2007 Cartera Vigente	3.887.244.189	6.711.004.652
Provisiones Genéricas 0,75%	6.582.799.853	5.010.299.942
Provisiones Genéricas Voluntarias	9.201.000.000	5.913.000.000
	19.671.044.042	17.634.304.594
Provisiones Créditos Vencidos		
Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/2007 Cartera Vencida	11.434.992.022	12.795.239.901
	11.434.992.022	12.795.239.901
Total Gral. Provisiones para Cartera de Créditos		
Resolución N° 1 Acta N° 60 del 28/09/2007 Cartera Vencida	31.106.036.064	30.429.544.495

c.7) Inversiones (en guaraníes)

Representa la tenencia de bienes no aplicados al giro de la Entidad. Los mismos se hallan valuados al menor valor entre costo y mercado; de acuerdo con lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del 28/09/2007 del Banco Central del Paraguay.

Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
31/12/2021			
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	19.140.336.053	(5.321.859.279)	13.818.476.774
Derechos Fiduciarios	16.677.603.348	(15.820.772.949)	856.830.399
Participación en otras sociedades (Nota b.4)	14.774.010.000	-	14.774.010.000
Inversiones especiales	4.331.483.147	-	4.331.483.147
Total	54.923.432.548	(21.142.632.228)	33.780.800.320

Concepto	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
31/12/2021			
Bienes recibidos en recuperación de Créditos	20.657.797.395	(3.355.637.241)	17.302.160.154
Derechos Fiduciarios	39.402.115.238	(36.718.154.414)	2.683.960.824
Participación en otras sociedades (Nota b.4)	14.774.010.000	-	14.774.010.000
Inversiones especiales	1.291.279.281	-	1.291.279.281
Total	76.125.201.914	(40.073.791.655)	36.051.410.259

c.8) Bienes de uso (en guaraníes)

Concepto	Tasa de Depreciación en % anual	Valor de Costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable Neto de Depreciación
31/12/2021				
Propios				
Inmuebles -Terrenos	0	-	-	-
Muebles y útiles e instalaciones	10	15.515.370.059	(10.746.020.048)	4.769.350.011
Equipos de Informática	10	9.248.418.456	(8.683.173.601)	565.244.855
Material de transporte	20	150.689.349	(150.689.349)	-
Total		24.914.477.864	(19.579.882.998)	5.334.594.866

Concepto	Tasa de Depreciación en % anual	Valor de Costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable Neto de Depreciación
31/12/2020				
Propios				
Inmuebles -Terrenos	0	-	-	-
Inmuebles - Edificios	3	-	-	-
Muebles y útiles e instalaciones	10	12.229.953.257	(10.509.287.359)	1.720.665.898
Equipos de Informática	25	9.154.572.006	(8.333.134.106)	821.437.900
Material de transporte	20	150.689.349	(150.689.348)	1
Total		21.535.214.612	(18.993.110.813)	2.542.103.799

"Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al inicio del período, se encuentran revaluados hasta el 31/12/2020 de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. El monto neto del revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad. 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 periodo en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de la incorporación al Patrimonio de la entidad mediante cargos mensuales a resultados sobre base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil, aplicando las tasas determinadas por la Ley N° 125/91 y sus modificaciones en la Resolución 77/2020 y de conformidad a la Ley N° 6380/2019).

c.9) Cargos diferidos e intangibles (en guaraníes)

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumento	Amortizaciones	Total
31/12/2021				
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP	5.113.690.558	1.415.898.302	(1.408.981.520)	5.120.607.340
Mejoras e Instalaciones en inmuebles arrendados	1.892.083.529	5.756.949.546	(384.226.547)	7.264.806.528
Bienes Intangibles - Sistemas	1.601.647.926	18.734.591.460	(802.153.701)	19.534.085.685
Material de escritorio y Otros	1.503.289.003	98.979.733	(192.113.274)	1.410.155.462
Total	10.110.711.016	26.006.419.041	(2.787.475.042)	33.329.655.015

Concepto	Saldo Neto Inicial	Aumento	Amortizaciones	Total
31/12/2020				
Cargos Diferidos Autorizados por el BCP	909.790.269	9.099.061.417	(4.895.161.128)	5.113.690.558
Mejoras e Instalaciones en inmuebles arrendados	2.385.168.962	82.933.931	(576.019.364)	1.892.083.529
Bienes Intangibles - Sistemas	2.264.499.304	0	(662.851.378)	1.601.647.926
Material de escritorio y Otros	813.774.769	4.206.361.457	(3.516.847.223)	1.503.289.003
Total	6.373.233.304	13.388.356.805	(9.650.879.093)	10.110.711.016

c.10) Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2021 no existen pasivos subordinados.

Al 31 de diciembre de 2020, existían bonos en circulación por Gs. 5.000.000.000, los cuales fueron cancelados en marzo de 2021.

Por acta de Asamblea N° 77 de fecha 18 de octubre de 2021 se aprobó el programa de Emisión Global por USD 15.000.000 de Bonos Subordinados.

La Entidad se encuentra en proceso de tramitación de las autorizaciones pertinentes para definir la oportunidad de colocación.

c.11) Otras instituciones Financieras (en guaraníes)

Concepto	Saldo Capital 2021	Saldo Capital 2020
Agencia Financiera de Desarrollo	44.309.023.944	76.757.619.680
EMF Microfinance Fund AGMVK	20.657.370.000	20.700.330.000
Banco Continental	17.152.829.245	-
Banco BBVA- GNB EN PROCESO DE FUSIÓN	353.333.335	1.725.027.500
Banco ITAU		8.073.128.700
Banco BNF	48.428.950.000	27.600.440.000
Operaciones pendientes de Compensacion - ATM	1.929.199.193	1.554.317.162
Total	132.830.705.717	136.410.863.042

c.12) Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

En general no existen bienes de disponibilidad restringida, con excepción de:

1.) Encajes Legales

El Saldo al 31/12/2021 de la cuenta "Banco Central del Paraguay" dentro del rubro Disponible, incluye Gs. 57.519.243.571 y al 31/12/2020 Gs. 26.637.159.531 que corresponden a depósitos mantenidos en carácter de encajes legales. Además en encajes legales especiales al 31/12/2021 Gs. 527.782.885 y al 31/12/2020 Gs. 119.372.359 en carácter de encajes especiales.

2. No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio, ni restricciones del derecho de propiedad.

c.13) Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 la entidad ha endosado pagarés correspondientes a créditos Vigentes del Sector No Financiero, a favor de AFD.

La entidad ha endosado CDA comprados a favor de BNF . Con respecto a Otros Pasivos, al 31 de Diciembre de 2021 existen operaciones de Reporto con bonos del tesoro.

c.14) Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos (en miles de guaraníes)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento al 31/12/2021					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	Desde 181 hasta 1 año	Desde 366 hasta 1096 días	Más 3 años	Total Gral.
Créditos Vigentes Sector Financiero	-	41.154.226	4.061.913	3.553.219	37.720.077	86.489.435
Créditos Vigentes Sector No Financiero (*)	-	35.699.518	205.356.466	324.236.701	284.770.678	850.063.362
Total de Créditos Vigentes	-	76.853.744	209.418.380	327.789.920	322.490.754	936.552.798
Obligaciones Sector Financiero	31.045.277	44.019.626	31.937.333	145.646.865	48.078.520	300.727.621
Obligaciones Sector No Financiero (**)	170.113.436	3.837.953	183.366	374.372.899	225.191.214	773.698.869
Total Obligaciones	201.158.714	47.857.579	32.120.700	520.019.764	273.269.734	1.074.426.491

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento al 31/12/2020					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	Desde 181 hasta 1 año	Desde 366 hasta 1096 días	Más 3 años	Total Gral.
Créditos Vigentes Sector Financiero	554.419	5.457.600	4.414.444	10.445.337	4.997.759	25.869.559
Créditos Vigentes Sector No Financiero (*)	12.940.214	149.764.600	152.864.741	301.174.927	29.193.310	645.937.793
Total de Créditos Vigentes	13.494.633	155.222.200	157.279.185	311.620.264	34.191.070	671.807.351
Obligaciones Sector Financiero	25.350.013	30.385.988	26.069.261	104.400.941	9.208.335	195.414.537
Obligaciones Sector No Financiero (**)	143.312.187	77.060.072	82.347.825	284.042.725	7.071.547	593.834.356
Total Obligaciones	168.662.200	107.446.059	108.417.086	388.443.665	16.279.882	789.248.893

(*) Incluyen provisiones

(**) Estas obligaciones están constituidas por depósitos a la vista y a plazo.

c.15) Concentración de la cartera activa y pasiva por cantidad de clientes (en miles de guaraníes)

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Activa al 31/12/2021			
	Vigente SNF	%	Vencida	%
10 Mayores Deudores	224.483.487	25,81	4.328.001	18,58
50 Mayores Deudores subsiguientes	323.839.424	37,23	5.301.911	22,76
100 Mayores Deudores subsiguientes	113.387.374	13,04	3.970.568	17,05
Otros deudores subsiguientes	208.024.120	23,92	9.693.995	41,61
Total	869.734.405	100	23.294.475	100

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Activa al 31/12/2020			
	Vigente SNF	%	Vencida	%
10 Mayores Deudores	84.232.558	9,68	5.020.442	21,55
50 Mayores Deudores subsiguientes	125.737.497	14,46	6.713.136	28,82
100 Mayores Deudores subsiguientes	97.996.930	11,27	4.756.671	20,42
Otros deudores subsiguientes	355.605.113	40,89	7.460.213	32,03
Total	663.572.097	76	23.950.462	103

(*) Incluye deudores por productos financieros devengados, ganancias por valuación en suspenso y operaciones a liquidar/reporto, antes de provisiones.

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Activa al 31/12/2021			
	Ahorros	%	CDA	%
10 Mayores Deudores	79.129.135	42,03	196.783.290	27,94
50 Mayores Deudores subsiguientes	37.016.146	19,66	173.118.260	24,58
100 Mayores Deudores subsiguientes	21.469.624	11,40	114.366.834	16,24
Otros deudores subsiguientes	50.638.453	26,90	220.016.162	31,24
Total	188.253.358	100	704.284.546	100

Numero de Clientes	Monto y % de la Cartera Activa al 31/12/2020			
	Ahorros	%	CDA	%
10 Mayores Deudores	27.983.963	21,45	77.282.454	15,49
50 Mayores Deudores subsiguientes	30.311.251	23,23	122.514.376	24,55
100 Mayores Deudores subsiguientes	19.806.954	15,18	93.667.058	18,77
Otros deudores subsiguientes	52.360.585	40,13	205.568.536	41,19
Total	130.462.753	100	499.032.425	100

c.16) Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas (en miles de guaraníes)

Activos			
Al 31 de Diciembre de 2021	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Creditos Vigentes (a)	22.955.474	-	22.955.474
Contingencias Crediticias	999.295	-	999.295
Total	23.954.769	-	23.954.769

Activos			
Al 31 de Diciembre de 2020	Saldo Contable antes de Provisiones	Provisiones	Saldo Contable después de Provisiones
Créditos y Contingencias	16.173.362	-	16.173.362
Créditos Diversos	327.083	-	327.083
Créditos Vencidos	-	-	-
Total	16.500.445	-	16.500.445

(a) Los créditos vigentes no incluyen intereses devengados

Pasivos		
Concepto	Saldo al 31 de Diciembre 2021	Saldo al 31 de Diciembre 2020
Obligaciones - Sector No Financiero	24.402.000	10.355.604

c.17) Créditos diversos

Concepto	Saldo al 31 de Diciembre 2021	Saldo al 31 de Diciembre 2020
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	10.967.483.810	92.387.682
Valores en Transito en Mesa de Cambios	10.014.623.733	-
Diversos Residentes	6.983.820.321	3.117.672.308
Wester Union Pagos	5.676.315.405	75.466.619
Anticipo de Impuestos Nacionales	4.061.062.451	4.714.615.751
Cobros Pendientes Cnb	3.867.105.537	752.865.711
Gastos a Recuperar	3.271.023.082	173.084.402
Cargos Pagados por Anticipado	1.874.019.053	813.109.114
Bocas de Cobro	493.490.767	566.293.101
Impuesto Al Valor Agregado - a Deducir	471.737.410	449.476.193
Indemnizaciones por siniestros	-	10.149.555
Otras Cuentas Deudoras	-	4.970.513.916
(Provisiones)	(84.278.926)	(109.468.397)
Fondo Marketing-WU	-	1.635.341.733
Total	47.596.402.643,00	17.261.507.688

c.18) Otros hechos que por su importancia justifiquen su exposición

No Existen.

D) Patrimonio

d.1) Evolución del patrimonio (en guaraníes)

Concepto	Saldo al 31/12/2020	Movimientos		Saldo al 31/12/2021
		Aumento	Disminución	
Capital integrado	90.510.000.000	6.762.000.000	-	97.272.000.000
Primas de Emisión	1.953.371	-	-	1.953.371
Aportes Irrevocables	-	16.154.000.000	(6.762.000.000)	9.392.000.000
Reserva de Revaluación	8.682.710.008	4.673.402	-	8.687.383.410
Reserva Legal	22.971.683.625	4.040.110.819	-	27.011.794.444
Resultados del ejercicio	4.040.110.819	14.576.417.821	(4.040.110.819)	14.576.417.821
Total	126.206.457.823	41.537.202.042	(10.802.110.819)	156.941.549.046

E) Información referente a las contingencias

e.1) Líneas de crédito (en guaraníes)

Líneas de crédito	Saldo al 31 de Diciembre 2021	Saldo al 31 de Diciembre 2020
Lineas de creditos acordadas	-	1.958.516.177
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas de crédito	8.407.577.284	6.918.152.463
Total	8.407.577.284	8.876.668.640

F) Impuesto a la renta de actividades comerciales, industriales y de servicios

f.1) Reconocimiento de las ganancias y pérdidas

La entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del BCP, de fecha 28 de setiembre de 2007:

- a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos clasificados en categorías "3", "4", "5", y "6"
- b) las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos
- c) las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo
- d) las ganancias a realizar y por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo;y
- e) ciertas comisiones por servicios bancarios

e.2) Cuentas de orden (en guaraníes)

Líneas de crédito	Saldo al 31 de Diciembre 2021	Saldo al 31 de Diciembre 2020
Garantias	1.128.397.863.266	719.566.339.674
Valores en Custodia/En Depósito	-	4.602.740
Otras Cuentas de Orden Deudoras	29.007.891.208	3.892.535.493.112
Polizas de Seguros Contratadas	-	45.194.482.161
Deudores Incobrables	14.215.576.111	12.883.607.225
Posicion de Cambios	9.709.666.528	-
Venta y Cesion de Cartera	96.314.125.589	252.832.080.545
Previsiones a Constituir s/Creditos por Med Excepcional 2020	901.202.198	-
Total	1.278.546.324.900	4.923.016.605.457

El plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de Resultados del ejercicio sin afectar a las cuentas del patrimonio neto de la entidad.

f.2) Diferencias de cambios en monedas extranjeras

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en la línea del Estado de Resultado denominadas " Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera" y su resultado se expone a continuación:

Concepto	Guaraníes	
	31/12/2021	31/12/2020
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	250.661.146.551	129.957.774.977
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(244.576.973.540)	(129.240.682.016)
Diferencia de cambio neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera - ganancia	6.084.173.011	717.092.961
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	688.908.376.941	362.614.260.635
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(692.398.868.910)	(363.308.882.510)
Diferencia de cambio neto sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera - pérdida	(3.490.491.969)	(694.621.875)
Diferencia de cambio neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	2.593.681.042	22.471.086

f.3) Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud a lo dispuesto por la ley N° 2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el BCP al 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera.

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre 2021 y 2020, asciende a Gs. 1.105.373.597 y Gs. 766.158.113 respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro "Gastos Generales".

f.4) Impuesto a la renta empresarial

El impuesto a la renta corriente que se carga al resultado del ejercicio a la tasa 10% se base en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

La distribución de las utilidades en efectivo está sujeta a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la entidad.

f.5) Utilidad por acción Ordinaria

La utilidad neta por acción atribuible a los accionistas ordinarios se determina sobre la utilidad neta del ejercicio después de deducir los dividendos asignables a las acciones preferidas, si los hubiere, con relación al promedio ponderado de acciones ordinarias y fundadoras en circulación durante el ejercicio.

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Utilidad neta del ejercicio	14.576.417.822	4.040.110.819
Menos		
Dividendos por acciones preferidas Nominativas Clase "A" (*)	-	-
Base para la determinación utilidad neta por acción ordinaria	14.576.417.822	4.040.110.819
Cantidad de acciones ordinarias en circulación promedio ponderado (**)	91.698	90.510
Utilidad básica por acción ordinaria	158.961	44.637

(*) Aprobadas por Acta de Asamblea Nro. 76. A la fecha aún no se han emitido acciones preferidas.

(**) Considera acciones ordinarias de voto simple y fundadoras de voto múltiple. Ver nota b.5)

G) Hechos posteriores al cierre del ejercicio

No han ocurrido hechos o circunstancias con posterioridad al 31 de Diciembre de 2021 que deberían de ser expuestos.

H) Efectos inflacionarios

No se han efectuado ajustes por inflación con excepción en lo mencionado en la nota b.2.

I) Gestión de riesgos

Los principales riesgos administrados por la Entidad para el logro de sus objetivos son los siguientes:

i.1) Riesgo de crédito

La gestión de riesgos tiene como objetivo garantizar la correcta evaluación, concesión, administración y recuperación de cada crédito.

En todas las políticas, criterios, procedimientos y controles implementados se observa lo establecido en la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 1, acta 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores, siendo las principales: basar cada concesión en la viabilidad económica de la actividad del cliente o la empresa y/o en la capacidad del prestatario de generar recursos suficientes que aseguren razonablemente la recuperación del crédito en el plazo pactado, establecer niveles de aprobación según riesgo máximo a asumir y condiciones de cada operación e incorporar alertas tempranas para detectar posibles deterioros de clientes fuera de la Entidad y su correspondiente seguimiento.

Para su ejecución se cuenta con una estructura que permite gestionar de manera adecuada cada una de las etapas del ciclo de vida del crédito.

i.2) Riesgo de mercado

Representa la posibilidad de pérdida financiera por la variación de precios, tasas de interés y/o tipos de cambio en la medida en que las carteras activas y pasivas presenten descalces de plazos, monedas, etc. Para mitigar y controlar este riesgo, la Entidad cuenta con un área de gestión de riesgos totalmente independiente, y con políticas y procedimientos acordes, que contribuyen con la correcta administración del riesgo y con el cumplimiento de las exigencias regulatorias establecidas en la Resolución N° 2 Acta N° 53 de fecha 11 de septiembre.

Los resultados de la gestión del riesgo son periódicamente comunicados al Comité de Riesgo Integral (CRI).

a) Tipo de cambio

Representa la posibilidad de pérdida financiera por la variación de precios, tasas de interés y/o tipos de cambio en la medida en que las carteras activas y pasivas presenten descalces de plazos, monedas, etc. Para mitigar y controlar este riesgo, la Entidad cuenta con un área de gestión de riesgos totalmente independiente, y con políticas y procedimientos acordes, que contribuyen con la correcta administración del riesgo y con el cumplimiento de las exigencias regulatorias establecidas en la Resolución N° 2 Acta N° 53 de fecha 11 de septiembre.

Los resultados de la gestión del riesgo son periódicamente comunicados al Comité de Riesgo Integral (CRI).

b) Tipo de tasa de interés

La Entidad lleva un control mensual de la estructura de activos y pasivos sensibles a reajustes de tasa de interés en sus diferentes plazos.

i.3) Riesgo de liquidez

Con relación a la gestión de la liquidez la Gerencia de Administración y Finanzas, realiza la administración adecuada y eficiente de los recursos, alineados al apetito de riesgo de la financiera y cumpliendo con las políticas establecidas. La Gerencia de Riesgo ejecuta el monitoreo de los indicadores de riesgos de liquidez, llevando en paralelo un control independiente de estos indicadores tanto en moneda local y extranjera, informando periódicamente al Comité de Riesgo Integral (CRI) el resultado de los controles.

Entre los controles de liquidez definidos por la Entidad se encuentran el análisis de brechas o GAPs, VaR de liquidez, back testing, stress testing y otros indicadores tales como el buffer o colchón de liquidez, liquidez de corto plazo (capacidad de la Entidad para afrontar las obligaciones registradas en un horizonte de 30 días), liquidez acida (capacidad de la Entidad para afrontar las obligaciones registradas en un horizonte de 365 días) y límites de concentración de los depósitos.

i.4) Riesgo operacional

La Entidad cuenta con una unidad especializada en riesgo operacional, cuyos principales objetivos son los identificar, evaluar, dar seguimiento, controlar y mitigar los riesgos operativos críticos generados en alguno de los factores de riesgo operacional

(Personas, Procesos, Tecnología, Físicos y Externos), administrarlos de forma eficiente, así como mitigar los eventos de riesgos operacionales, contribuyendo a prevenir y disminuir la ocurrencia de futuras pérdidas asociadas.

Para una adecuada gestión del riesgo operativo de la entidad se utilizan dos enfoques de gestión que se divide en la Gestión Cualitativa y la Gestión Cuantitativa. La Gestión Cualitativa está basada en evaluaciones de los procesos realizadas por los dueños del proceso con asistencia del área de riesgo operacional y la Gestión Cuantitativa basada principalmente en la atención de los eventos de riesgo operacional que ocurren en la entidad. Todo esto es gestionado por el área de riesgo operacional a través de la Matriz de Riesgo Integral.

Informe del síndico

DICTAMEN DEL SÍNDICO

Señores
Financiera ueno S.A.E.C.A

He examinado los estados financieros de Financiera ueno S.A.E.C.A., que conforman el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. El examen fue practicado de acuerdo con las disposiciones del artículo 1.124 del Código Civil y normas generalmente aceptadas.

En mi opinión, los Estados Contables que se acompañan, expresan razonablemente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de Diciembre de 2021 y los Resultados de sus operaciones a dicha fecha.

Asunción – Paraguay
Enero de 2022

PABLO
ANTONIO
DEBUCHY
BOSELLI

Firmado digitalmente por
PABLO ANTONIO
DEBUCHY
BOSELLI
Fecha: 2022.01.31
09:44:08 -03'00'

PABLO DEBUCHY
SÍNDICO

Dictamen 2021





CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
Membro del Foro de Firms Interamericanas

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Presidente y Directores de
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay

Identificación de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos 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 (BCP) y, en los aspectos no reglamentados, con principios contables generalmente aceptados en Paraguay, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Alcance

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentaciones de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB. SG. N° 313/01 del 30 de noviembre de 2001, y con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, adoptadas por la Comisión Nacional de Valores por Resolución CG 30/21. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias 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 a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable por la entidad de los estados financieros, 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 evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración de la Financiera, 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.

Independencia Nacional N° 821
Edif. LIDER VI - pisos 1, 10 y 11 - Teléf. Fax: 021 - 446 - 883
www.cyce.com.py - cyce@cyce.com.py





CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS
Membro del Foro de Firms Interamericanas

Opinión

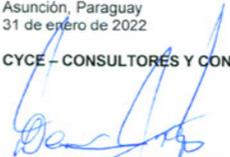
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.** al 31 de diciembre de 2021, y de su desempeño financiero, la evolución de su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 (BCP) y, en los aspectos no reglamentados, con principios contables generalmente aceptados en Paraguay.

Otro Asunto

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, que se exponen al solo efecto comparativo, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su dictamen de fecha 23 de febrero de 2021 emitieron una opinión sin salvedades.

Asunción, Paraguay
31 de enero de 2022

CYCE – CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS



Dr. Angel Devaca Pavón, Socio
Registro C.N.V. A.E 009 /
Matrícula Profesional N° 1 Tipo "A"
Registro de Firms Profesionales N° 1
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay

Independencia Nacional N° 821
Edif. LIDER VI - pisos 1, 10 y 11 - Teléf. Fax: 021 - 446 - 883
www.cyce.com.py - cyce@cyce.com.py



Eliminar la distancia entre
el querer y el poder

www.ueno.com.py



Financiera **ueno** S.A.E.C.A.