MEMORIA ANUAL

2020

financiera el comercio

¡El poder de hacer!

PRESENTACIÓN

Hace 44 años estamos al servicio de los paraguayos y del desarrollo de todo un país. Hemos sumado grandes logros y reconocimientos a lo largo de la historia que nos mantienen más firmes que nunca.

Es por eso que, con gran satisfacción, presentamos a través de esta Memoria el reflejo de nuestra gestión económica y social del periodo 2020.

Los invitamos a recorrer estas páginas para conocer más del aporte de Financiera El Comercio para el advenimiento de una sociedad económicamente más productiva y desarrollada que tenga todo **EL PODER DE HACER.**

Ficha técnica

Coordinación General y Editorial
Agnieszka Artwik
RSE y Comunicación Institucional

Asistencia Técnica
Indalecio Acosta
Jessica Acosta
Marketing

Diseño y diagramación
Leticia Barrios Estigarribia
LB Diseño y Comunicación

Fotografía
Archivo Institucional

Asunción, Paraguay
Marzo 2021

Todos los derechos reservados

Tabla de Contenido

Carta del presidente	01
Perfil Institucional	04
Gobierno Corporativo	05
Organigrama	06
Plana Directiva	07
Plana Ejecutiva	08
Nuestros Accionistas	09
Comités	10
Gestión de Riesgos	11
Ética y Transparencia	13
Nuestra Marca	16
Productos y Servicios	18
Cerca tuyo: Sucursales y CNBS	25
Innovación y Tecnología	28
Responsabilidad Social Empresarial	33
Nuestra Gente	41
Desempeño Económico	47
Estado Contable	49
Dictamen de los Auditores	54

James Spalding
Presidente

Carta del Presidente

Apreciados accionistas, clientes y colaboradores:

Asumí la Presidencia del Directorio en medio de un escenario nacional y mundial de mucha incertidumbre, debido a que para abril del 2020 el COVID ya había llegado a nuestro país y el Gobierno se encontraba implementando estrictas medidas de cuarentena, buscando contener los contagios mientras el sistema de salud pública luchaba para adecuar mínimamente sus instalaciones y los insumos médicos requeridos.

Las medidas adoptadas por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central del Paraguay fueron oportunas y acertadas, facilitando mayores herramientas al Sector Financiero, las cuales hemos utilizado plenamente y nos permitió otorgar a nuestros clientes el aplazamiento automático de sus cuotas de los meses marzo, abril y mayo, como también la emisión de los extractos de tarjeta de crédito con pago mínimo cero durante dichos meses, la utilización del FOGAPY sumadas a otras medidas extraordinarias de la AFD y el refinanciamiento de créditos con periodo de gracia y mayores plazos.

Para nuestros clientes, quienes son el centro de todo lo que hacemos, hemos implementado acciones para acompañarlos de cerca durante este periodo adverso, en especial para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, ofreciendo opciones de créditos para capital operativo, con tasas y plazos a medida de sus posibilidades, con el objetivo de ayudarlos a salir adelante en medio de la crisis.

Así mismo, comprometidos con el desarrollo económico y social del país, establecimos alianzas estratégicas con gremios nacionales para potenciar el fortalecimiento en especial de las micro, pequeñas y medianas empresas, quienes representan un motor importante en la economía nacional. Con el objeto de reforzar aún más la liquidez en dólares, se accedió al fondeo de Enabling Qapital AG, con sede central en Suiza. Este hecho no fue menor y resaltó la confianza de fondeadores internacionales en la trayectoria de FIELCO, a pesar del entorno macroeconómico desfavorable e incierto por el impacto del COVID.

En fluida comunicación con nuestro Ente Regulador, y teniendo en cuenta que el sistema financiero se mantuvo abierto por ser considerado un sector estratégico, se tomaron decisiones inmediatas para proteger la salud y la seguridad de las personas, tanto de nuestros clientes como de nuestros colaboradores. Se implementaron de forma expeditiva y eficiente los protocolos recomendados por las autoridades sanitarias y se adoptaron nuevas modalidades de trabajo, aprovechando las plataformas virtuales. Conscientes de la necesidad de acelerar la transición hacía el mundo digital, se realizaron importantes reformas en la parte operativa, fortaleciendo la APP y pagina web de FIELCO. A lo largo del 2020, se continuó con la búsqueda de mayor eficiencia operativa, para así mejorar el margen operativo sin afectar la calidad del servicio prestado.

Convencidos de nuestra responsabilidad con la sociedad paraguaya, y como miembros fundadores del Pacto Global hace 14 años, esta pandemia nos ha impulsado a unir esfuerzos desde el sector privado, promoviendo acciones en conjunto, conscientes de que las alianzas son importantes para alcanzar los objetivos. En ese marco, contribuimos con la iniciativa solidaria promovida por la Red Local del Pacto Global para la compra de 10.000 kits de detección de COVID-19 que fueron donados al Ministerio de Salud. Así también, en alianza con Western Union, nos sumamos a la campaña "Todos por Paraguay", realizando una importante donación para la compra de insumos médicos para el personal de blanco.

Somos una marca sólida que se mantiene joven y dinámica, con el afán de seguir creciendo y mantenernos al día con la competitividad de nuestros servicios y productos, motivados por el poder de hacer. Este desempeño nos permitió nuevamente posicionarnos por noveno año consecutivo como marca favorita de la gente, obteniendo el premio TOP OF MIND en la categoría FINANCIERAS. Así también, fuimos galardonados con el premio PRESTIGIO, otorgado en base a estudios de mercado que evalúan la valoración de las marcas más prestigiosas del Paraguay desde el punto de vista del consumidor.

Como presidente de nuestra Institución desde abril del 2020, quiero agradecer a los accionistas por la confianza depositada en mi persona, dar las gracias a nuestros clientes por elegirnos año tras año, y a los colaboradores por su compromiso y a nuestros directores y síndico por el acompañamiento y gestión realizada en un año sin precedentes.

Los 44 años de trayectoria nos enseñaron a superar toda adversidad, por ende, las metas e iniciativas fijadas por Financiera El Comercio se mantienen firmes también para el 2021, con el fin de seguir demostrando a la comunidad y el país nuestro **PODER DE HACER.**

Visión, Misión y Valores

VISIÓN

"Ser la entidad referente en la prestación de servicios integrales para las micro y pequeñas empresas, reconocida por su impacto social positivo.".

MISIÓN

"Somos una organización socialmente responsable, que ofrece productos y servicios integrales de calidad, principalmente a las micro y pequeñas empresas.".

VALORES

Honestidad y transparencia
Cordialidad y alegría
Trabajo en equipo
Compromiso
Respeto

Perfil Institucional

Somos Financiera El Comercio, una institución que trabaja hace 44 años en el mercado para darles a sus clientes El Poder de Hacer, siendo un aliado para el crecimiento de sus emprendimientos, brindando atención a lo largo y a lo ancho del país a través del modelo de Corresponsalía No Bancaria y de soluciones tecnológicas que permiten atender las necesidades de manera más rápida y eficiente.

Siendo la Financiera con más años en Paraguay; desde 1976 destacamos por nuestra trayectoria a favor de una mayor inclusión financiera de sectores relegados para el sistema financiero en aquel entonces, implementando tecnologías crediticias como la Banca Comunal, que buscaba mejorar la calidad de vida de las personas y de las comunidades.

Actualmente, Financiera El Comercio continúa aportando al desarrollo económico del país, apoyando a los pequeños, medianos y grandes empresarios en la generación de resultados de impacto social positivo, ofreciendo productos y servicios que acompañan a nuestros clientes en sus emprendimientos.

Gobierno Corporativo

Gestionamos todas nuestras acciones bajo los lineamientos dictados por la Superintendencia de Bancos del BCP. En Financiera El Comercio nos caracterizamos por nuestra gestión e información transparente, y el compromiso de todos los integrantes de nuestra organización.

Organigrama

Acta N° 781

Plana Directiva

Sr. James Spalding
Presidente (Periodo 2020-2022)

Sra. Teresa Rivarola de Velilla
Vice Presidente 1°

Sr. Carlos A. Heisecke R.
Vice Presidente 2°

Sra. Yrenilsa López
Directora Titular

Sr. Felipe Vargas
Director Titular

Sr. Ronald Benítez Soler
Director Titular

Sr. Luis Jorge Lane De Aguirre
Director Titular

Sra. Paula Velilla
Directora Suplente

Sra. Silvia Murto de Méndez
Directora Suplente

Sr. David Dewez
Director Suplente

Sra. Elisabeth Ballreich
Directora Suplente

Síndicos

Sr. Juan Carlos Alvarez Salomón - Síndico Titular
Sr. Oscar Roberto Ramirez Vera - Síndico Suplente

Plana Ejecutiva

- **Gerente General**
  Silvia Murto de Mendez
- **Gerente Oficial de Cumplimiento**
  Paola Ferrer
- **Gerente de Auditoria Interna**
  Osvaldo Coronel
- **Gerente Comercial**
  Mario Medina
- **Gerente de UAL y Judiciales**
  Raquel Vázquez
- **Gerente de Administración y Finanzas**
  Martin Alonso
- **Gerente de Operaciones y Procesos**
  Maria Graciela Cino
- **Gerente de Riesgo Integral**
  Fernando Belli
- **Sub Gerente de Tecnología Informática**
  Nathalia Ochoa
- **Sub Gerente de Servicios No Financieros**
  Julio Salinas
- **Sub Gerente de Créditos**
  Lucia Gonzalez
- **Jefe de Seguridad Lógica y Física**
  Jose Pistilli
- **Jefa de Cobranzas**
  Nathalia Mendieta

Al cierre del 31 de diciembre de 2020.

Nuestros Accionistas

	2020
Composición del Capital Autorizado al 31/12/2020	**100.000.000.000**
Porcentaje de accionistas locales (%)	**74,71**
Porcentaje de accionistas internacionales (%)	**25,29**

Comités de Directorio

Integrado por directores y colaboradores para la toma de decisiones sobre temas específicos.

Objetivos

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 claves.

Acción
Identificar y definir los responsables de implementar y dar seguimiento a las actividades.

Comités Activos →

- Ejecutivo
- Riesgo Integral
- Auditoría Interna
- Talento Humano
- Cumplimiento
- Activos y Pasivos
- Tecnología Informática
- Comercial

Gestión de Riesgos

Con el objetivo de continuar con el fortalecimiento de nuestro compromiso institucional en lo referente a nuestra Gestión de Riesgos, desarrollamos estrategias, recomendaciones, seguimiento y capacitaciones a las áreas de gestión de negocios para capitalizar nuevas oportunidades, buscando rentabilidad a partir de una visión focalizada en una gestión basada en riesgos.

Riesgo de Créditos

Durante el 2020, continuamos focalizando nuestros esfuerzos en la consolidación de nuestra Gestión Integral de Riesgos de nuestra cartera, mediante herramientas como el análisis de cosechas, cascadas de créditos y gestión del inventario del portafolio de la cartera de créditos, entre otros. 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.

El 2020

fue un año muy particular como consecuencia de la pandemia por Covid-19, donde inicialmente se vivió una gran incertidumbre resultado de la cuarentena impuesta para minimizar la propagación del virus que tuvo como efecto una ralentización de la economía.

En esa línea el Banco Central del Paraguay emitió una serie de medidas excepcionales con el objetivo de otorgar alivio financiero a los distintos agentes de la economía local, de forma a asegurarles el debido cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como el de dinamizar las operaciones de créditos, por lo que parte importante de la gestión del riesgo de crédito en este periodo fue vinculada al seguimiento de la cartera acogida a estas medidas de manera de identificar y emitir alertas tempranas ante algún indicio de deterioro que pudiera surgir en algunas de estas operaciones.

Riesgo Operacional Financiero

Seguimos realizando un monitoreo permanente sobre las diferentes posiciones asumidas en liquidez, moneda extranjera y tasas, informando y realizando recomendaciones puntuales y en caso necesario corregir eventuales desviaciones que pudieran generarse. Contamos con modelos adecuados para la identificación y medición de riesgos de tasas de interés, de tipos de cambio y de liquidez, así como de procedimientos prácticos establecidos en disposiciones normativas de la entidad enmarcadas a los lineamientos del regulador.

Continuamos trabajando con énfasis en el desarrollo de modelos de gestión de riesgos de mercados que complementan los existentes, además de realizar un proceso de validación y calibración de los modelos ya utilizados.

En lo que respecta a la gestión de Riesgo Operacional, trabajamos 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.

Este 2020 hemos ajustado la metodología del riesgo operacional, fortaleciendo el modelo de gestión implementado. Hemos incorporado todas las etapas de la gestión del riesgo operacional buscando mejorar tanto la gestión cualitativa como cuantitativa de este riesgo. También hemos desarrollado matrices de riesgos, ajustado y actualizado las políticas y planes vinculados al riesgo operacional. Esto con el objetivo de otorgar una mayor seguridad a los procesos existentes en la institución desde la perspectiva de RO.

Plan de Continuidad del Negocio

Adicionalmente hemos trabajado en la construcción de un Plan de Continuidad del Negocio, emitiendo una Política y un Plan en donde hemos identificado los procesos críticos de la Entidad y los cargos claves, así como también hemos definido los escenarios de riesgos potenciales ante los cuales debe ser activado dicho Plan de continuidad. Nos encontramos abocados en las pruebas de este Plan de manera de manera a garantizar la continuidad del negocio ante la ocurrencia de alguno de los eventos de riesgos que pudiera interrumpirlo.

Ética y transparencia

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

16 PAZ, JUSTICIA E INSTITUCIONES SÓLIDAS

La ética es la base del desarrollo de nuestras actividades.

Nuestra organización cuenta con un Código de Ética y Reglamento del Directorio y la Asamblea de Accionistas, que impulsan y brindan el marco para monitorear y sancionar los desvíos o incumplimientos de sus definiciones.

El código de ética marca el enfoque de nuestra cultura organizacional, que es el pilar para establecer los objetivos institucionales.

Trabajamos con TRANSPARENCIA, con una gestión basada en la claridad, poniendo a disposición la información necesaria para la toma de decisiones de clientes y terceros.

Cumplimiento Corporativo

Trabajamos activamente en la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos asociados a la Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

Las capacitaciones constantes y asistencia diaria a los funcionarios juegan un rol protagónico en la expansión de la cultura de Cumplimiento Corporativo. El Comité de Cumplimiento apuesta por la implementación de nuevas herramientas tecnológicas que se adecuen a las normativas vigentes y a sanas prácticas financieras.

296

Colaboradores capacitados en Prevención LA/FT 2020

Protección al Cliente

Comprometidos con la satisfacción del cliente, brindándole una atención integral y responsable, trabajamos arduamente en la implementación de mecanismos de protección y resguardo basados en principios fundamentales:

- 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.

Canal de denuncias

Es un medio de comunicación institucional, el cual permite que los miembros de todos los niveles en la estructura organizacional puedan denunciar el incumplimiento de las normas, enviando un correo Electrónico a una dirección de e-mail específica y confidencial, provista por nuestra institución.

Mesa de Anticorrupción

Como miembros de la Red del Pacto Global Paraguay, participamos de la MESA DE ANTICORRUPCIÓN y de todas las actividades organizadas por la misma.

UN GLOBAL COMPACT

Pacto Global
Red Paraguay

ANTICORRUPCIÓN

Nuestra Marca

Como marca que confía en **EL PODER DE HACER,** transmitimos esa premisa en todas las acciones enfocadas a nuestros clientes, quienes son el centro de todo lo que hacemos.

Premios y Distinciones

Top of Mind

Por Noveno año consecutivo hemos sido elegidos la marca preferida del público, con el reconocimiento **TOP OF MIND para la categoría "Financieras".**

Este premio es una iniciativa del Diario 5 Días y la Revista Plus, que pretende destacar las marcas que son primeramente recordadas por las personas a nivel nacional en diferentes categorías.

Premios Prestigio

Este 2020 recibimos el premio Prestigio, otorgado por 5Días a través de una encuesta realizada a sus lectores, basado en una investigación de mercado que busca evaluar la reputación de las marcas más prestigiosas del Paraguay desde el punto de vista del consumidor.

Esta distinción nos enorgullece sobremanera, pues representa un nuevo logro conquistado en materia de satisfacción de nuestros clientes y colaboradores.

Productos y Servicios

Para tu empresa

Créditos para capital operativo con fondos propios atendiendo los sectores comerciales, de servicios, industrial con flexibilización del primer **pago a los 90 días.**

Nos adherimos promoviendo 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**, apoyando a los sectores más afectados por la pandemia.

Planes de acuerdo con el ciclo del negocio del Sector Agrícola y Ganadero, para financiación de Capital Operativo y Activo Fijo

Descuento de Cheques brindado 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 prestamos Pre-Aprobados para Microempresas y Pymes, con disponibilidad inmediata y también con la facilidad de pago de la primera cuota los 90 días

Para vos

Préstamos personales
Soluciones financieras para que puedas satisfacer tus necesidades con la comodidad de pagar tu primera cuota recién a los 90 días.

Viaje
Para viajar a cualquier parte del mundo.

Vivienda
Préstamos con fondos propios y AFD para adquirir, construir, remodelar o ampliar tu hogar con planes accesibles y ventajosos.

Auto:
Para adquirir cualquier tipo de vehículo 0km o usado, con planes de financiación en guaraníes y en dólares.

Préstamos para piscinas, quinchos y generadores:
Préstamos con tasas preferenciales y la comodidad de pagar tu primera cuota recién a los 90 días.

Pre-aprobados
Préstamos personales pre-aprobados para nuestros mejores clientes para mayor agilidad y comodidad.

Tarjetas

Crédito
De la marca internacional VISA, y nuestra marca local Credifielco, para realizar compras en comercios y adelantos en efectivo financiados hasta en 24 cuotas. Además, posees varias ventajas de acuerdo a las promociones vigentes de la Financiera.

Crédito Agro
De la marca internacional VISA, con cierres de extracto semestrales, para que puedas financiar de una manera más cómoda tus necesidades de acuerdo al ciclo de tu negocio.

Prepaga
La tarjeta prepaga VISA "Remesas" te permite realizar transacciones a nivel local y en el exterior, para que realices compras en comercios y adelantos en efectivo. También podés recibir giros de Western Union.

Débito
Con la apertura de cualquiera de nuestras cajas de ahorro a la vista, otorgamos una tarjeta de débito de la Red Infonet para realizar compras en comercios de manera segura, además de extracciones y consultas en cajeros automáticos.

Cuentas de ahorro

En guaraníes y
en dólares americanos

- Ahorros a la vista.
- Caja de ahorros a la vista.
- Cuenta básica.
- Caja de ahorros para niños y jóvenes “Mi cajita y yo”.
- Caja de ahorros con tasas preferenciales “La Rendidora”.

Inversiones

En guaraníes y
en dólares americanos

- Ahorros a plazo fijo (CDA).
- Ahorro programado.

Pago de salarios

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

Seguros

El Comercio Corredora de 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 alianza 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 Billetaje Electrónico de transporte público

Cerca tuyo

Sucursales

- Casa Matriz – Asunción
- Sucursal Vallemí
- Sucursal Concepción
- Sucursal Campo 9
- Sucursal Coronel Oviedo
- Sucursal Santa Rosa Del Aguaray
- Sucursal Santa Rita
- Sucursal Ñemby
- Sucursal Cde Km. 7
- Sucursal Pedro Juan Caballero
- Sucursal Mariano Roque Alonso
- Sucursal Caaguazú
- Sucursal María Auxiliadora
- Sucursal Santaní
- Sucursal Cde Abasto
- Sucursal Eusebio Ayala
- Sucursal Curuguaty

Oficinas comerciales

- Oficina Comercial Encarnación
- Oficina Comercial San Ignacio
- Oficina Comercial San Lorenzo
- Oficina Comercial Centro
- Oficina Comercial Katuete
- Oficina Comercial San Juan Nepomuceno
- Oficina Comercial Natalio
- Oficina Comercial Luque
- Oficina Comercial Carapegua

Apete: Corresponsal No Bancario

Nuestra Corresponsalía No Bancaria "APETE" vigente desde el año 2015 busca atender a nuestros clientes del segmento de microempresas, consumo y Pymes, especialmente con los que operan con mayor volumen de comercialización y producción, ofreciendo atención por medio de canales tecnológicos innovadores y eficientes.

Este modelo tiene como objetivo cubrir más zonas, permitiendo a nuestros clientes actuales y potenciales acceder a servicios de manera segura, fácil y rápida, con la cercanía característica de un comercio amigo.

Fielcorresponsal

Es el sistema utilizado por nuestros CNB, posibilitando el desembolso de préstamos, operaciones de depósito y extracciones, pago de préstamos, tarjeta de crédito y pago de servicios públicos y privados, giros y remesas. De esta manera logramos llegar con nuestros servicios a una gran cantidad de clientes a nivel país.

La ingeniería Fielcorresponsal incluye también una aplicación para los servicios de WU y Girisimo, utilizado para envíos y pagos nacionales e internacionales, un sistema mucho más robusto, intuitivo, sencillo y rápido.

+350 BOCAS

+140 CNBS

Girisimo

Girísimo es un servicio Financiera El Comercio para el envío de dinero a nivel nacional.

El Servicio de Giros Nacionales compite en el mercado con 350 bocas distribuidas en todo el territorio nacional.

Western Union

Desde el año 2004, somos Máster Agente de Western Union, líder mundial en envío y recepción de dinero, lo que nos da la posibilidad de estar más cerca de nuestros compatriotas residentes en el extranjero y sus familiares en nuestro país.

APN Western Union

Con el objetivo de incrementar las transacciones de Western Union e impulsando la venta cruzada en conjunto con Western Union Internacional hemos realizado una alianza estratégica con miras a la digitalización de las remesas.

El servicio de Account Payout Network (APN) permite al beneficiario recibir su dinero de manera directa a su cuenta bancaria o financiera en Paraguay.

El remitente solo debe indicar el número de cuenta bancaria o caja de ahorro, la entidad y el nombre completo del beneficiario en Paraguay y la remesa es acreditada en minutos sin ningún tipo de costo adicional para el cliente

Innovación y tecnología

Innovaciones en la App Financiera El Comercio y la Web

Aumentamos la cantidad de servicios habilitados para ser abonados desde nuestros canales alternativos.

679
Servicios habilitados en la App y Web

Banca web empresas

Para las empresas implementamos la funcionalidad de pago de salarios para sus funcionarios, lo cual les permite tener un control detallado de los procesos salariales desde nuestra Banca Web.

Además, habilitamos el módulo de pago de servicios de manera a que puedan gestionar los mismos desde su Banca Web, con la opción incluso de poder agendar los pagos que son de periodicidad mensual.

Desembolso de preaprobados

Ahora nuestros clientes calificados tienen la facilidad de gestionar el desembolso de su préstamo Preaprobado directamente a su cuenta a través de la App Móvil o Sucursal WEB de Financiera El Comercio, sin necesidad de acudir a una sucursal.

Digitalización

Facturas Digitales

Este nuevo módulo permite a nuestros clientes consultar y descargar sus facturas desde nuestros canales digitales.

Comprobante de transferencias

Los clientes podrán consultar y descargar sus comprobantes desde la App o Sucursal Web.

Mejora en la experiencia del cliente:

Marcar Pago de servicios como favoritos:
Disponibilizamos la opción de Favoritos en el módulo de pago de servicios de manera a agilizar el proceso de pago considerando los servicios comúnmente utilizados por el cliente.

Pagos con Lector de Código QR:
Habilitamos el servicio de pago en comercios adheridos a partir del lector de código QR, con esto el cliente puede realizar sus pagos en comercios sin la necesidad de utilizar físicamente su tarjeta de débito y sin contacto con el POS.

Banners promocionales:
Buscando mejorar la comunicación con nuestros clientes hemos incorporado banners promocionales en la Sucursal Web de manera a que nuestros clientes estén al tanto de las promociones vigentes

Notificaciones Push:
Hemos fomentado el uso de notificaciones Push para realizar comunicados importantes, no solamente para notificaciones para movimientos realizados.

Uso de las plataformas digitales

En el 2020 hubo un incremento de 56% de transacciones digitales en comparación al 2019

2019
81.104

2020
126.454

56% incremento de transacciones en el 2020

Medidas de Contingencia

COVID-19

Refinanciación

Desarrollamos un sistema que permite realizar las refinanciaciones masivas y puntuales a los clientes que fueron afectados por la crisis sanitaria del COVID-19.

Esta herramienta facilita la gestión de las refinanciaciones a demanda según análisis y necesidad del cliente, con esto se realizó un mayor acompañamiento y seguimiento de nuestros clientes ante la situación de cuarentena que se vivió en el país.

Exoneración de Pago mínimo de TC

El desarrollo de ese sistema también permitió la exoneración del pago mínimo de las tarjetas de créditos a los clientes que calificaban para este beneficio.

Plataforma E-learning Open Source

Es una herramienta utilizada por los colaboradores para sus capacitaciones, dicha plataforma es de propiedad de FIELCO y se ha utilizado activamente desde su implementación para dictar cursos, así como también realizar las evaluaciones correspondientes.

Sistema de Talento Humano

Se realizó una reingeniería de los procesos en términos de gestión de permisos, vacaciones, procesos salariales y se desarrolló internamente un sistema para gestionar los procesos del área de Talento Humano de manera más rápida y eficiente.

Teletrabajo

A nivel de herramientas tecnológicas, hemos implementado en un 100 % el uso de la plataforma Microsoft Teams para comunicación interna y externa, a la fecha se utiliza para realizar conferencias, comités, seguimiento diario a equipos, capacitaciones, etc.

También hemos adquirido un nuevo lote de notebooks para dotar a los funcionarios de equipos que permitan realizar el trabajo en cuadrillas de manera presencial y remota.

Responsabilidad Social Empresarial

En Financiera El Comercio practicamos la Responsabilidad Social Empresarial como una forma de gestión instituida por una relación ética y transparente con todos nuestros aliados estratégicos, definidos por acciones compatibles con el desarrollo sostenible del país.

Ser una empresa socialmente responsable significa para nosotros cumplir de forma integral los aspectos que hacen nuestra dimensión ambiental, social y económica con nuestros colaboradores y público externo; orgullosos de que el crecimiento y desarrollo de nuestro país están en armonía con las prácticas responsables de nuestra Financiera.

Nuestro firme compromiso con la realidad nacional nos impulsa a aunar esfuerzos desde el sector privado, alineando nuestra estrategia de Responsabilidad Social al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

Es por ello que consideramos a la RSE como un tema transversal a toda la organización

Pacto Global

El Pacto Global es una iniciativa de la Organización de las Naciones Unidas, en la cual las empresas y organizaciones que se comprometen de manera voluntaria buscan cumplir con los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Somos miembros de la Red del Pacto Global Paraguay hace 14 años. Nuestra participación en la Red reafirma nuestro compromiso con el desarrollo sostenible a través de nuestra RSE, con un estilo de gestión que apunta a generar resultados no solo económicos sino también sociales y ambientales.

Nuestra estrategia de RSE está alineada a los Principios del Pacto Global, y al cumplimiento de los ODS.

Presidencia del Pacto Global

Para el periodo 2019-2021 Financiera El Comercio asumió la Presidencia de la Red Local del Pacto Global, con la excelente gestión de nuestra Vice-Presidente 1° la Sra. Teresa de Velilla.

La confianza de las empresas miembros para elegirnos como representantes de esta Red reflejan los años de trabajo socialmente responsable y el compromiso asumido por Financiera El Comercio, en mantener un modelo de negocios con impacto social positivo.

Desarrollo Económico y Social

Comprometidos con el desarrollo económico y social del país, Financiera El Comercio estableció alianzas estratégicas con gremios nacionales, redes y entidades financieras internacionales para potenciar el fortalecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas, quienes representan un motor importante en la economía nacional.

ENABLING QAPITAL

Enabling Qapital AG, ha otorgado a Financiera El Comercio, a través de una alianza estratégica, un fondo cuyo destino apunta a seguir apoyando a clientes que podrán ser beneficiados con la concesión de créditos para capital operativo en moneda extranjera (US$). Enabling Qapital AG, es una institución con sede central en Suiza, promotora del acceso al capital para sectores que más lo necesitan, fomentando la inclusión financiera de personas a las cuales el sistema financiero pasa por alto. A través del Enabling Microfinance Fund otorga créditos a intermediarios financieros con enfoque social, rentables y responsables.

FEDEMIPYME

En el mes de noviembre se dio la firma del convenio entre la Federación Paraguaya de Micro-Pequeña y Medianas Empresas y Financiera El Comercio. Esto permitirá agilizar los procesos de otorgamiento de créditos a las Mipymes que formen parte de la federación.

RED ACCIÓN

La Red Acción es una asociación conformada por 20 instituciones microfinancieras de América Latina, que tienen el propósito de desarrollar y promover la inclusión financiera; con un enfoque en la inversión, la gobernabilidad y en la integración de nuevas tecnologías, busca lograr objetivos sociales por medios comerciales que generen instituciones microfinancieras viables y sostenibles.

4 EDUCACIÓN DE CALIDAD

Educación Financiera

En el mes de noviembre realizamos capacitaciones sobre Educación Financiera, que fueron dadas en lenguaje claro y sencillo para los colaboradores de la empresa CECON de Vallemi, como un valor agregado a nuestros clientes del servicio Pago de Salarios.

120

personas capacitadas en Educación Financiera

3 SALUD Y BIENESTAR

Salud y Bienestar

Conscientes de la crisis sanitaria, Financiera el Comercio en alianza con Western Union, entregaron a disposición del personal de blanco a través del Ministerio, la cantidad de 3.600 batas quirúrgicas Yuhan-Kimberly, conforme a las medidas y Equipos de Protección Individual (E.P.I.) según los Niveles de Protección en los Servicios de Salud (Nivel 3) establecidos en los Documentos Vigentes de Bioseguridad - COVID19 por el M.S.P.B.S.

Esta donación se encuentra enmarcada dentro de la campaña "Todos por Paraguay", en la cual Financiera El Comercio y Western Union realizaron una donación monetaria de USD. 30.000 (Dólares Americanos Treinta Mil) para la compra de equipos médicos.

El control y auditoria de esta donación estuvo a cargo de la Fundacion CIRD, y la compra de los insumos fue concretada gracias al apoyo del Pacto Global.

Donación con aliados del sector privado

Financiera El Comercio junto con otras empresas participantes y amigas del Pacto Global, trabajaron de forma conjunta para gestionar la compra de 10.000 kits de detección del Coronavirus PCR-RT cuyo costo Cif ha sido de usd 111.600 (ciento once mil seiscientos dólares) que fueron entregados al Ministro de Salud Julio Mazzoleni en el mes de abril.

Octubre Rosa

En el mes de octubre todas las sucursales FIELCO se tiñeron de rosa para visibilizarla lucha contra el cáncer de mamas. La campaña de concientización con informaciones acerca de esta enfermedad fue reforzada al mismo tiempo con una charla a nuestras colaboradoras sobre prevención y detección temprana.

5 IGUALDAD DE GÉNERO

Compromiso con la Igualdad

Target Gender Equality

Financiera El Comercio ha demostrado ser una empresa referente y promotora de la Igualdad de género y el empoderamiento de las mujeres, gracias a las lideresas que ejercieron cargos directivos y altos puestos gerenciales al frente de la Institución a lo largo de su historia, es por eso que desde agosto del 2020 participamos de la iniciativa TGE para fortalecer nuestro compromiso en la promoción del ODS 5.

Target Gender Equality es un programa acelerador de la igualdad de género centrado en apoyar a las empresas que participan en el Pacto Global de las Naciones Unidas en el establecimiento y el cumplimiento de objetivos empresariales ambiciosos para aumentar la representación y el liderazgo de las mujeres en las empresas. La iniciativa Target Gender Equality se centra en la acción y el aprendizaje a escala nacional y se ejecuta en colaboración con las Redes Locales del Pacto Global.

Plan Internacional Paraguay

Nuestro compromiso junto con Plan Internacional en la promoción de los derechos de la niñez, tiene como fin garantizar el pleno ejercicio de los mismos por parte de los niños y niñas.

Cada 11 de octubre se celebra el Día Internacional de la Niña y nos sumamos al Movimiento #PorSerNiña el cual busca transformar las relaciones de poder para que las niñas puedas aprender, liderar, decidir y prosperar. Manifestamos nuestro compromiso en trabajar desde nuestro lugar para derribar las barreras de la desigualdad, sobre todo lo que concierne a la desigualdad de género no solo entre mujeres y hombres, sino empezando por las niñas y los niños.

Este año con el lema “Conectadas y Seguras” dimos la bienvenida a nuestra Niña Presidenta por un día oriunda del departamento de Caaguazú, quien compartió una reunión con los directores y gerentes de la Financiera de manera virtual.

10 REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES

Apoyo a la inclusión

Comprometidos con una sociedad más inclusiva, donde nadie debe ser dejado atrás, Financiera El Comercio participó de la colecta anual de la Fundación Teletón reconocida en el país por su trabajo a favor de la inclusión de personas con discapacidad.

Medioambiente

13 ACCIÓN POR EL CLIMA

Decálogo Ambiental

El recurso natural es limitado, deposita tus desechos en los contenedores correspondientes y evita arrojarlos a la calle.

Los artefactos eléctricos deben ser desenchufados cuando no los utilices.

Cierra la canilla cuando no la uses para no desperdiciar el agua.

Ordena tu lugar de trabajo para la optimización de los espacios, promoviendo de esta forma un ambiente más sano y de libre contaminación.

Mejora la limpieza de tu lugar de trabajo, utilizando siempre insumos de limpieza que no sean agresivos para el medio ambiente.

Evita siempre la quema de hojas y basura.

Recicla lo que utilizaste, coloca los papeles en el lugar correspondiente para el reciclado.

Contribuye a minimizar el ruido.

Informa a tu entorno sobre estas recomendaciones.

Optimiza tu tiempo, cuida las áreas verdes y disfruta la naturaleza.

Digitalización de procesos y reducción de impresiones

La pandemia del Covid-19 nos ha obligado a acelerar proyectos que teníamos previsto desarrollar a mediano y largo plazo, especialmente en lo que se refiere a innovación y digitalización de nuestros procesos.

En agosto del 2020 se implementó casi en su totalidad la consulta de extractos de tarjetas desde la app y web, dejando de imprimir aproximadamente 1.900 papeles de manera mensual. Eso sumando los costos de distribución de los extractos, contribuyen de sobre manera a reducir nuestro impacto ambiental.

Donación a los Bomberos Voluntarios

En el marco de la declaración de emergencia nacional por los incendios forestales, realizamos nuestro aporte a los héroes del Cuerpo de Bomberos Voluntarios del Paraguay.

La donación, consistente en 2000 unidades de tapabocas y 400 unidades de soluciones oftalmológicas antiinflamatorias (colirio), fue recibida por el comandante del CBVP.

Nuestra gente

Nuestra política de Talento Humano apunta a valorizar la creatividad, el crecimiento y la capacitación profesional y personal de todos nuestros colaboradores y colaboradoras, teniendo así un espacio de crecimiento y aprendizaje continuo para nuestros miembros, basados en los valores éticos para formar una sociedad más justa.

Los principios fundamentales de la política de Talento Humano de Financiera El Comercio están alineadas a los principios del Pacto Global y los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Respeto a la diversidad y a la dignidad de las personas

FINANCIERA EL COMERCIO promueve un ambiente de trabajo en el que todas las personas sean tratadas con respeto y dignidad, y prohíbe cualquier conducta discriminatoria o acoso. Por consiguiente, FINANCIERA EL COMERCIO SAECA. espera que todas las relaciones entre funcionarios sean profesionales y estén libres de prejuicio, discriminación o acoso. Los funcionarios deberán respetar la dignidad y sensibilidad de otras personas que se encuentren en las instalaciones de la Financiera o que presten servicios a la institución.

Colaboradores

Total de colaboradores
355

143
40%

212
60%

Por franja de edad

Menores de 30 años	139	40%
Entre 30 y 50 años	207	58%
Mayores de 50 años	9	2%

Personas con discapacidad en plantilla

2 | **0.56%**

Personas inmigrantes en plantilla

2 | **0.56%**

N° de directivos procedentes de la comunidad local

3 | **0.84%**

Por categoría profesional y sexo

Cargos	M	H	Total	%
Directores Ejecutivos	1	2	3	0.85%
Gerentes Nivel Gerencial 1 (Gerentes de áreas)	5	4	9	2.5%
Gerentes Nivel Gerencial 2 (Sub gerentes, gerentesde sucursales)	5	15	21	5.9%
Jefaturas	20	8	28	7.9%
Supervisores	1	8	9	2.5%
Ejecutivos de cuenta	41	66	107	30.1%
Administrativos	69	109	178	50.1%

Ambiente seguro y saludable

En Financiera El Comercio somos conscientes de que un ambiente seguro y saludable, incrementa el compromiso de los colaboradores y tendrán un balance positivo entre el trabajo y su vida personal. "Cuando las organizaciones se orientan más a las personas que a las tareas, en el fondo lo que están haciendo es apostar por el largo plazo".

Protocolo COVID

En esta crisis sanitaria causada por la pandemia del Covid-19, la Cuidando la Salud y la Seguridad de nuestros colaboradores ha sido la principal preocupación de Financiera El Comercio, por lo que se implementaron de forma rápida y eficiente los protocolos recomendados por las autoridades sanitarias, protegiendo la integridad de nuestros colaboradores.

Así mismo, se desarrollaron nuevas modalidades de trabajo, con resultados de productividad por encima de lo esperado, lo que nos hace sentir orgullosos del compromiso de los fielcolaboradores con la Institución.

174 colaboradores
trabajaron en modalidad teletrabajo

Desde el inicio de la pandemia solo
31 colaboradores
dieron positivo al COVID

50% del costo
de las pruebas de detección de COVID fue subvencionado por la financiera

Médico laboral

En Oficina Nacional contamos con un consultorio médico disponible de lunes a viernes para atender consultas, revisión de análisis, primeros auxilios y control de salud y seguridad ocupacional. El consultorio cuenta con un espacio físico de calidad equipado para atender con comodidad a nuestros colaboradores.

155
atenciones en consultorio médico laboral

Sala de Lactancia Certificada

Comprometidos con la promoción, protección y apoyo a la lactancia materna exclusiva y continua; cumpliendo con todos los estándares requeridos, Financiera El Comercio ha recibido la certificación del Ministerio de Salud Pública y Bienestar Social para el registro oficial de nuestra Sala de Lactancia Materna ubicada en Oficina Nacional.

4 EDUCACIÓN DE CALIDAD

Capacitación y Desarrollo

Financiera El Comercio define de manera sistemática acciones de capacitación y desarrollo, conscientes de la importancia de crear oportunidades de desarrollo profesional y personal para todos sus colaboradores, así como del impacto de éstos en el éxito del negocio.
La inversión en Capacitación y Desarrollo asegura la disponibilidad de recursos humanos preparados para maximizar la efectividad total de la organización; así como para innovar y asumir los cambiantes desafíos del mercado.

EDUCACIÓN FINANCIERA
Llevamos a cabo una capacitación virtual sobre Educación Financiera en la que participaron 64 colaboradores. Los temas desarrollados fueron conceptos básicos de salud financiera, ahorro, gestión de presupuesto, control de gastos y como salir rápido de las deudas. El aprendizaje fue medido por medio de un test de evaluación al finalizar el curso.

Capacitaciones realizadas

- Educación financiera
- Capacitación Anual Prevención LA/FT 2020
- Riesgo Operacional a todos los colaboradores
- Riesgo Operacional dirigido a los gestores de riesgo
- Reglamento Interno del Prevención Covid-19 Matriz
- Reglamento Interno del Prevención Covid-19 sucursal

Promoción interna

En Financiera El Comercio el proceso de promoción está fundamentado por los principios de igualdad de oportunidades, la no discriminación y transparencia. La posibilidad de promoción se encuentra relacionada a una oportunidad dentro de la estructura de la organización y un buen desempeño profesional.

Las promociones internas se realizan bajo los lineamientos de nuestra Política de Talento Humano para los Concursos Internos, con indicadores que permitan identificar y aprovechar las capacidades de los colaboradores con un potencial de desarrollo de carrera en la institución, que al mismo tiempo ayude a mejorar la eficiencia y competitividad de la Financiera con recursos humanos que se destaquen en su gestión.

Clima laboral

Promovemos el bienestar laboral de nuestros equipos de trabajo otorgando beneficios y desarrollando actividades que aporten a la motivación laboral de nuestros colaboradores.

En el transcurso del año, realizamos dos encuestas para medir la satisfacción de los colaboradores las cuales nos permiten conocer los puntos fuertes y los puntos de mejora en nuestra gestión del talento.

Resultados encuesta de clima

Febrero	**4.1 / 5**
Octubre	**4.3 / 5**

Beneficios para colaboradores

- Crédito Funcionario (normal)
- Crédito Funcionario (promo vuelta a clases)
- Medio día libre por cumpleaños
- Fondo de Salud
- Plan Medicina Pre Paga
- Servicio de Ambulancia
- Refrigerio
- Permiso por casamiento (5 días)
- Permiso por exámenes universitarios (5 días)
- Bonificación de un salario mínimo vigente por culminación de estudios universitarios
- Seguro contra accidentes

Actividades

Febrero	Encuesta de clima “Vos sos el Motor”
Marzo	Reglamento interno de prevención COVID-19. Implementación del protocolo y reglamento interno de COVID-19
Abril	Lanzamiento de la plataforma virtual de capacitaciones internas.
Mayo	Conmemoración del día de la madre “Tu poder de ser mama FIELCO” Conmemoración del día del trabajador.
Junio	Conmemoración del día del padre “Tu poder de ser papa Fielco”
Julio	Lanzamiento de la campaña “Vivenciando los Valores Fielco” Campaña “Mejor Amigo Fielco”
Septiembre	Kit de comunicación del protocolo de actuación ante el COVID-19 para CNB y Clientes. Campaña “Fielco te Agradece y Escucha” primera acción: Aguye a todos los colaboradores.
Octubre	Campaña “Fielco te Agradece y Escucha” 2da acción: Charla dirigida a todos los colaboradores “Florecer ante la adversidad” 3ra Acción Encuesta de Clima Laboral.
Noviembre	Lanzamiento de capacitación “Educación Financiera” a cargo de Talento Humano.
Diciembre	Campaña “Uso responsable del aguinaldo” Navidad Virtual.

Desempeño económico

CARTERA Y RESULTADOS

	2019*	2020*
Cartera vigente (con mora hasta los 30 días)	720.462	633.028
Depósitos	675.255	642.504
Margen Operativo	134.620	117.558
Gastos Administrativos	-85.941	-74.997
Previsiones	-44.605	-36.662
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**4.479**	**4.391**

**Cifra expresada en Millones de Guaraníes*

CLIENTES

	2020*
Cantidad de clients expresado en cifras	28.847

CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO

	2019*	Participación	2020*	Participación
Agricultura	171.957	23,14%	164.078	24,15%
Comercio	225.951	30,41%	237.418	35,47%
Servicios	165.485	22,27%	167.876	25,08%
Ganadería	46.394	6,24%	41.988	6,27%
Industria	16.708	2,25%	18.485	2,76%
Financieros	104.957	14,12%	34.972	5,23%
Otros	11.663	1,57%	4.480	0,67%
TOTAL GENERAL	**743.116**	**100%**	**669.298**	**100%**

**Cifra expresada en Millones de Guaraníes*

Desempeño económico

INDICADORES FINANCIEROS

	2019*	2020*
Activos totales*	968.284	930.759
Patrimonio*	147.603	126.206
ROA	0,5%	0,0%
ROE	3,1%	0,0%
Patrimonio/Activos Contingentes	15,14%	13,43%
Índice de Eficiencia	63,8%	63,8%
Sucursales	27	26
Personal	420	355

**Cifra expresada en Millones de Guaraníes*

CALIDAD DE CARTERA

	2019*	2020*
Morosidad	5,29%	3,48%
RRR+Med.Transit/Cartera	10,4%	31,9%
Vencidos+RRR/Cartera	15,7%	16,1%
Vencidos/Patrimonio	27,26%	20,33%
Cartera con categoría > 4	2,44%	1,85%

**Cifra expresada en Millones de Guaraníes*

Estado Contable

ACTIVO	2019	2020
ACTIVO CORRIENTE DISPONIBILIDADES		
Caja	25.807.673.992	17.586.532.631
Banco Central del Paraguay	68.865.368.162	96.655.762.355
Otras Instituciones Financieras	19.503.007.437	28.435.613.459
Deudores por Productos Financieros Devengados	47.940.121	47.940.121
Previsiones (Nota C.6)	(29.563.357)	(1.349.137)
	114.194.426.355	**142.724.499.429**
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS		
Valores Públicos y Privados (Nota C.3)	**13.858.309.452**	**39.103.390.469**
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR FINANCIERO		
Otras Instituciones Financieras	40.317.793.202	25.315.335.737
Operaciones a Liquidar	10.008.054.795	6.931.043
Deudores por Productos Financieros Devengados	1.281.403.473	547.291.948
Previsiones (Nota C.6)	0	0
	51.607.251.470	**25.869.558.728**
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO		
Préstamos	704.046.445.656	646.029.924.921
Deudores por Productos Financieros Devengados	16.415.627.256	17.542.172.280
Previsiones (Nota C.6)	(10.955.544.614)	(17.634.304.594)
	709.506.528.298	**645.937.792.607**
CRÉDITOS DIVERSOS		
Diversos	14.008.595.201	17.370.976.084
Ingresos Devenegados no percibidos	0	0
Previsiones (Nota C.6)	(164.692.801)	(109.468.397)
	13.843.902.400	**17.261.507.687**
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO		
Préstamos	38.998.955.229	23.244.528.371
Deudores por Productos Financieros Devengados	1.182.471.913	705.933.736
Previsiones (Nota C.6)	(20.196.571.587)	(12.795.239.901)
	19.984.855.555	**11.155.222.206**
INVERSIONES		
Títulos Privados	14.540.800.000	14.774.010.000
Otras Inversiones	18.816.209.590	20.657.797.395
Inversiones Especiales	7.376.000	7.376.000
Derechos Fiduciarios	7.859.665.350	39.402.115.238
Rentas sobre Sector Privado	141.417.262	1.283.903.282
Previsiones (Nota C.7)	(6.572.789.942)	(40.073.791.655)
	34.792.678.260	**36.051.410.260**
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**957.787.951.790**	**918.103.381.386**

Estado Contable

ACTIVO NO CORRIENTE

	2019	2020
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Propios (Nota C.8)	4.123.295.871	2.542.103.799
	4.123.295.871	**2.542.103.799**
CARGOS DIFERIDOS		
Cargos Diferidos (Nota C.9)	6.373.233.304	10.110.711.016
	6.373.233.304	**10.110.711.016**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**10.496.529.175**	**12.652.814.815**
TOTAL ACTIVO	**968.284.480.965**	**930.756.196.201**

CUENTAS DE CONTINGENCIA, ORDEN Y FIDEICOMISO

	2019	2020
Líneas de Créditos	6.575.997.951	8.876.668.640
Otras Contingencias	0	0
TOTAL CUENTAS DE CONTINGENCIAS	**6.575.997.951**	**8.876.668.640**
Cuentas de Orden	5.046.115.304.302	4.923.016.605.457
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	**5.046.115.304.302**	**4.923.016.605.457**

Derlis Guzman
Sub Gerente Administrativo y Contador General

Juan Carlos Alvarez
Síndico

Silvia Murto de Méndez
Gerente General

James Spalding
Presidente

Estado Contable

PASIVO	2019	2020
PASIVO CORRIENTE		
OBLIG. POR INTERM. FINANC. SECTOR FINANCIERO		
Banco Central del Paraguay (FGD)	804.329.560	766.158.113
Operaciones por liquidar	10.004.602.740	2.802.001
Otras Instituciones Financieras (Nota C.11)	160.737.269.794	192.597.644.601
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	1.937.005.316	2.047.932.764
	173.483.207.410	**195.414.537.479**
OBLIG. POR INTERM. FINANC. SECTOR NO FINANCIERO		
Depósito - Sector Privado	616.558.380.128	577.799.688.399
Depósitos-Sector Público	385.201.309	259.558.555
Otras Obligaciones	307.559.774	249.703.001
Obligaciones o Deb. y Bonos Emitidos en Circulación (Nota C.10)	5.000.000.000	5.000.000.000
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	13.348.845.354	10.525.405.596
	635.599.986.565	**593.834.355.551**
OBLIGACIONES DIVERSAS		
Acreedores Fiscales	2.278.624.604	1.453.382.661
Acreedores Sociales	880.204.778	1.395.061.148
Otras Obligaciones Diversas	7.363.302.886	10.638.163.891
Acreedores por Cargos Financieros Devengados	35.625.286	31.122.731
	10.557.757.554	**13.517.730.431**
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**819.640.951.529**	**802.766.623.461**

PASIVO NO CORRIENTE	2019	2020
PROVISIONES Y PREVISIONES		
Provisiones	1.040.443.981	1.783.114.917
Previsiones	0	0
	1.040.443.981	**1.783.114.917**
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.040.443.981**	**1.783.114.917**
TOTAL PASIVO	**820.681.395.510**	**804.549.738.378**

PATRIMONIO NETO	2019	2020
Capital Integrado	90.510.000.000	90.510.000.000
Primas de Emisión	1.953.371	1.953.371
Ajustes al Patrimonio	8.682.331.625	8.682.710.008
Reservas	44.287.559.489	22.971.683.625
Resultado del Ejercicio	4.121.240.970	4.040.110.819
TOTAL PATRIMONIO NETO	**147.603.085.455**	**126.206.457.823**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**968.284.480.965**	**930.756.196.201**

Estado Contable

RESULTADOS	2019	2020
GANANCIAS FINANCIERAS		
Créditos Vigentes - Sector Financiero	6.528.733.281	8.849.618.848
Créditos Vigentes - Sector No Financiero	111.156.897.673	96.983.547.238
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera	9.243.863.328	6.880.681.484
Valuación de Activos y Pasivos Financieros en M.E.	0	129.957.774.977
	126.929.494.282	**242.671.622.547**
PERDIDAS FINANCIERAS		
Por Obligaciones - Sector Financiero	(8.151.501.647)	(10.413.562.759)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(40.029.469.491)	(36.010.434.853)
Valuación de Pasivos y Activos Financieros en M.E.	(453.388.270)	(129.240.682.016)
	(48.634.359.408)	**(175.664.679.628)**
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	**78.295.134.874**	**67.006.942.919**
PREVISIONES		
Constitución de Previsiones	(108.864.974.226)	(153.492.040.120)
Desafectación de Previsiones	64.260.260.764	116.830.458.441
	(44.604.713.462)	**(36.661.581.679)**
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES	**33.690.421.412**	**30.345.361.240**
RESULTADO DE SERVICIOS		
Ganancias por Servicios	34.928.845.563	30.070.000.494
Pérdidas por Servicios	(5.528.132.081)	(4.659.699.137)
	29.400.713.482	**25.410.301.357**
RESULTADO BRUTO	**63.091.134.894**	**55.755.662.597**
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Ganancias por Créditos Diversos	37.927.144.470	348.842.811.481
Otras ganancias diversas	16.647.310.949	18.409.986.568
Por Valuación de Otros Activos y Pasivos en M.E.	0	362.614.260.633
	54.574.455.419	**729.867.058.682**
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Retribución al Personal y Cargas Sociales	(49.102.036.741)	(42.607.201.556)
Gastos Generales	(29.632.178.347)	(25.989.298.427)
Depreciaciones de Bienes	(1.967.592.151)	(1.683.387.149)
Otras	(31.211.854.603)	(344.892.535.137)
Amortización de Cargos Diferidos	(1.265.777.000)	(1.242.455.967)
Por Valuación de Otros Activos y Pasivos en M.E.	(412.267.180)	(363.308.882.508)
	(113.591.706.022)	**(779.723.760.744)**
RESULTADO OPERATIVO NETO	**4.073.884.291**	**5.898.960.535**

Estado Contable

RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

	2019	2020
Ganancias Extraordinarias	2.028.466.074	571.832.672
Pérdidas Extraordinarias	(1.661.490.030)	(1.400.733.217)
	366.976.044	**828.900.545**

AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

	2019	2020
Ganancias	122.821.875	346.623.822
Pérdidas	(84.987.059)	(1.025.339.690)
	37.834.816	**(678.715.868)**

RESULTADOS

	2019	2020
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	4.478.695.151	4.391.344.122
Impuesto a la Renta	357.454.181	351.233.303
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DEL IMPUESTO	4.121.240.970	4.040.110.819

Derlis Guzman
Sub Gerente Administrativo y Contador General

Juan Carlos Alvarez
Síndico

Silvia Murto de Méndez
Gerente General

James Spalding
Presidente

Dictamen de Auditores

Gestión Empresarial
Estudio de Auditoría y Consultoría
Miembro de SMS Latinoamérica

Defensa Nacional N° 952 c/ Gral. Santos
C. Postal 1209, Asunción - Paraguay
Tel.: (595-21) 201 630 / 201 621 Fax: (595-21) 223 118
administracion@gestion.com.py - www.gestion.com.py
www.smslatam.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio de
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A. que comprenden el Balance General al 31 de diciembre 2020, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como el resumen de sus políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, que se presentan con fines comparativos, fueron examinados por nosotros y emitimos en fecha 26 de febrero de 2020, un dictamen sin salvedades.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la sociedad es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros, de conformidad con normas prescriptas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay (BCP) y complementariamente con las normas contables vigentes en la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera tal que estos se encuentren libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y realizando estimaciones contables que sean pertinentes en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría y los Estándares de Auditoría Independiente establecidos en el Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay (BCP). 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 debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable 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 Sociedad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A. al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay (BCP) y en los aspectos no reglamentados por estas, con normas contables vigentes en la República del Paraguay.

23 de febrero de 2021
Asunción, Paraguay

Lic. Ysaías López Gómez
Socio

MEMORIA ANUAL 2020

financiera el comercio
¡El poder de hacer!

Aviadores del Chaco 1669
021 618 8000
www.elcomercio.com.py

Descargá la APP de Financiera El Comercio

Consíguelo en el App Store

DISPONIBLE EN Google Play