

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (en Guaraníes)

ACTIVO	Guaraníes		PASIVO	Guaraníes	
Disponibles		113.821.819.739	Obligaciones por int. financ. - Sector financiero (Nota c.14)		123.743.198.336
Caja	10.634.414.864		Otras instituciones financieras	122.465.223.012	
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	82.281.874.155		Acreeedores por cargos financ. dev.	1.277.975.324	
Otras instituciones financieras	20.905.530.720		Obligaciones por int. financ. - Sector no financiero (Nota c.14)		323.439.363.213
Valores públicos y privados (Nota c.4)		12.594.826.371	Depósitos - Sector privado	320.135.852.683	
Créditos vigentes por int. financ. - Sector financiero (Nota c.14)		5.807.562.136	Acreeedores por cargos financ. dev.	3.303.510.530	
Otras instituciones financieras	5.500.000.000		Obligaciones diversas (Nota c.17)		3.192.917.757
Deudores por prod. financ. devengados	307.562.136		Acreeedores fiscales		
Créditos vigentes por int. financ. - Sector no financiero (Nota c.6.1 y c.14)		356.233.303.859	Acreeedores sociales		
Préstamos (Nota c.15)	355.110.444.925		Otras obligaciones diversas	3.192.917.757	
Deudores por prod. financ. devengados (Nota c.15)	7.930.339.918		Provisiones y previsiones		403.652.272
(Previsiones) (Nota c.7)	-5.931.391.242		TOTAL PASIVO		450.779.131.578
Valuación S.N.F. - Vig.	-876.089.742		PATRIMONIO		
Créditos diversos		4.109.660.785	Capital integrado (Nota b.5)		57.100.000.000
Créditos vencidos por int. financiera (Nota c.6.2)		8.310.858.874	Ajustes al patrimonio		353.190.980
Sector no financiero (Nota c.15)	21.779.619.588		Reservas		6.723.419.209
Deudores por prod. financ. devengados (Nota c.15)	1.121.506.828		Resultados acumulados		3.644.935.771
(Previsiones)	-13.437.321.590		Result. del ejercicio - Ganancias		3.644.935.771
Valuación S.N.F. - Venc.	-1.152.945.852		TOTAL PATRIMONIO		67.821.545.960
Inversiones (Nota c.8)		15.657.307.338	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		518.600.677.538
Bienes Adjudicados	7.529.829.461		Cuentas de contingencias y de orden		Gs.
Inversiones	8.000.000.000		Total cuentas de contingencias (Nota E)		5.343.756.038
Rentas sobre inversiones sector privado	127.477.877		Total cuentas de orden		515.219.859.708
Bienes de uso - Neto (Nota c.9)		1.130.218.654			
Propios	1.130.218.654				
Cargos diferidos - Neto (Nota c.10)		935.119.782			
TOTAL ACTIVO		518.600.677.538			

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (en Guaraníes)

	Guaraníes	
Ganancias financieras		39.566.165.169
Por créditos vigentes - Sector financiero	878.304.760	
Por créditos vigentes - Sector no financiero	38.128.710.012	
Por créditos vigentes - Sector público y privado	30.232.877	
Por créditos vencidos	528.917.520	
Pérdidas financieras		-18.605.638.741
Por obligaciones - Sector financiero	-5.362.691.140	
Por obligaciones - Sector no financiero	-13.242.947.601	
Resultado financiero antes de provisiones		20.960.526.428
Provisiones		-10.376.488.850
Constitución de provisiones (Nota c.7)	-30.091.563.094	
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	19.715.074.244	
Resultado financiero después de provisiones		10.584.037.578
Resultado por servicios		4.839.372.241
Ganancias por servicios	5.796.039.609	
Pérdidas por servicios	-956.667.368	
Resultado bruto - Ganancia		15.423.409.819
Otras ganancias operativas		9.957.816.582
Ganancias por créditos diversos	64.876.932	
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	8.705.054.693	
Otras ganancias diversas	1.187.884.957	
Otras pérdidas operativas		-21.929.415.286
Retribuciones al personal y cargas sociales	-7.807.176.701	
Seguros	-299.646.215	
Depreciaciones de bienes de uso	-339.628.885	
Amortización de cargos diferidos	-366.607.944	
Otros gastos operativos	-10.449.810.240	
Pérdidas por operación	-866.964.863	
Por valuación de otros activos y pasivos financ. en M/E (Nota f.2)	-1.799.580.438	
Resultado operativo neto - Ganancia		3.451.811.115
Resultados extraordinarios		596.776.928
Ganancias extraordinarias	596.776.928	
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a la Renta		4.048.588.043
Impuesto a la Renta		-403.652.272
Ganancias del ejercicio		3.644.935.771

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

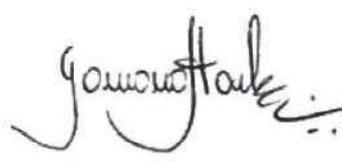
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (en Guaraníes)

	Guaraníes
Flujo de efectivo por actividades operativas	31.12.2020
Intereses cobrados	37.065.060.491
Intereses pagados	-17.901.066.301
Ingresos netos por servicios	4.839.372.241
Pagos efectuados a proveedores y empleados	-17.903.607.095
Otros pagos operativos, netos	9.631.464.234
Pagos de impuestos a la renta	-1.525.493.958
Variación préstamos a clientes y colocaciones sector financiero	-85.592.895.607
Variación valores públicos y privados e inversiones financieras	-20.375.908.617
Variación depósitos recibidos de clientes	115.727.075.717
Flujo neto de caja de actividades operativas	23.964.001.105
Flujo utilizado en actividades de inversión	
Compra de bienes de uso	-42.611.424
Flujo neto de caja de actividades de inversión	-42.611.424
Flujo generado por actividades financieras	
ADisminución de deudas con otras entidades	2.401.924.597
Flujo neto de caja de actividades financieras	2.401.924.597
Incremento neto de caja	26.323.314.278
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre disponible	1.664.311.684
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	85.834.193.777
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	113.821.819.739

Las notas A a la J que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.



Oscar López Rodríguez
Contador General
RUC: 2.370.904-9



Manuel Gamarra Stark
Sindico Titular



Ricardo Ramón Ortiz Rojas
Gerente General



Luis Ortega Echeverría
Presidente

AMARAL & ASOCIADOS

CONSULTORIA DE NEGOCIOS Y AUDITORIA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de febrero de 2021

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
FIC S.A. DE FINANZAS

1. Identificación de los estados contables objeto de la auditoría

Hemos examinado el Estado de Situación Patrimonial de **FIC S.A. DE FINANZAS** al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, los cuales se presentan inicialados por nosotros con propósitos de identificación.

El Estado de Situación Patrimonial de **FIC S.A. DE FINANZAS** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron examinados por otros profesionales independientes, quienes con fecha 28 de febrero de 2020 emitieron su opinión sin salvedades, ni párrafos de énfasis.

2. Responsabilidad de la gerencia por los estados contables

La gerencia es responsable por la preparación y la presentación adecuada de estos estados contables de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y adecuada presentación de estados contables que estén libres de afirmaciones equivocadas significativas debido al fraude o al error, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados contables basados en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según N° SB.SG 313/01 del 30 de noviembre de 2001 y en los aspectos no reglamentados de acuerdo con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Estas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y se planifique y ejecute la auditoría a efectos de obtener seguridad razonable respecto a que los estados contables estén libres de afirmaciones equivocadas significativas.

Una auditoría involucra la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de afirmaciones equivocadas significativas en los estados contables debido al fraude o al error. Al efectuar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes para

25 de mayo 1894 esq. Gral. Aquino. Asunción - Paraguay
(595-21) 202 760
Agustín Pio Barrios c/ Augusto Rox Bastos. Paraná Country Club. Hernandarias - Paraguay
(595-61) 579 134
www.amaral.com.py

AMARAL & ASOCIADOS

CONSULTORIA DE NEGOCIOS Y AUDITORIA

2

la preparación y la presentación razonable de los estados contables de la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuada aplicación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados contables.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de **FIC S.A. DE FINANZAS** al 31 de diciembre de 2020, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, y en los aspectos no reglamentados, de acuerdo con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.



Carlos Amaral
Socio
Matrícula de Contador Público CCPP Tipo "A" N° 561
Registro de Firmas Profesionales CCPP N° 13
Registro de Auditores Impositivos - SET - N° 072/2020
Registro de Auditores Externos BCP - Res. 260/2020

Feller.Rate
Clasificadora
de Riesgo

FIC S.A. DE FINANZAS

INFORME TRIMESTRAL DE CALIFICACION - ABRIL 2021

	Abr. 2018	Jul. 2018	Oct. 2018	Abr. 2019	Jul. 2019	Oct. 2019	Abr. 2020	Jul. 20	Oct. 20	Abr. 21 ⁽¹⁾
Solvencia	BBBpy	BBBpy	BBBpy	BBBpy						
Tendencia	Estables	Estables	Estables	Estables						

(1) Incluye actualización anual y trimestral.

Conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay y a la Circular DIR N° 008/2014 de fecha 22 de mayo de 2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa lo siguiente:

- * Fecha de calificación: 14 de abril de 2021.
- * Fecha de publicación: Según procedimientos descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- * Tipo de reporte: Actualización trimestral.
- * Estados Financieros referidos al 31.12.2020.
- * Clasificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.
www.feller-rate.com.py
Av. Gral. Santos 487 c/ Avda. España, Asunción, Paraguay.
Tel: (595) 21 225485 if Email: info@feller-rate.com.py

Entidad	Calificación Local	
Fic S.A. de Finanzas	Solvencia	BBBpy
	Tendencia	Estable

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (en Guaraníes)

NOTA A - CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados contables al 31 de diciembre de 2020, serán puestos a consideración de la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2021, dentro del plazo establecido por el Artículo 18º de los Estatutos Sociales en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

NOTA B - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1. Naturaleza jurídica

La Financiera FIC S.A. de Finanzas ha sido constituida por Escritura Pública N°33 de fecha 2 de julio de 2013, pasada ante la Notaría Pública Mercedes Pérez dos Santos. Dicha escritura ha sido inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones en fecha 27 de setiembre de 2013, bajo el N° 778, folio N° 12.610, serie A, y en el Registro Público de Comercio en fecha 27 de setiembre de 2013, bajo el N° 409, serie I, folio 5114 y sgtes.

Ha sido autorizada por el Directorio del Banco Central del Paraguay para operar como Financiera, según Resolución N° 2, Acta N° 64 de fecha 10 de setiembre de 2013 y ha iniciado efectivamente sus operaciones el 25 de julio de 2014. La Entidad se encuentra ubicada en la Avenida España entre O'higgins y Dr. Morra de la ciudad de Asunción.

b.2. Base de preparación de los estados financieros

b.2.a) Los presentes estados contables han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y en los aspectos no reglamentados por éstas con normas contables generalmente aceptadas en Paraguay. La Resolución N° 723/1995 de la Superintendencia del Banco Central, que establece el modelo de los estados contables y sus notas aclaratorias a ser publicadas por las entidades financieras existentes en el país, no requiere la emisión de estados contables con saldos comparativos con el periodo precedente.

b.2.b) Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada del año 2020 fue del 1,5%.

b.3. Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4. Participación en otras sociedades

La Entidad no cuenta con participación en otras sociedades.

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

El capital social asciende a la suma de G/100.000 millones y el capital suscrito e integrado a G/57.100 millones, representado por 5.710 acciones por un valor nominal de G/10 millones cada una.

Las acciones están distribuidas en 58 series de G/1.000 millones cada serie, que son individualizadas con números romanos.

Las acciones de las series numeradas del I al XXIV corresponden a acciones preferidas y del XXV al LVIII son acciones ordinarias. La Sociedad no reconocerá más de un solo representante por cada acción, en los casos de copropiedad de las mismas. Un título podrá representar más de una acción.

El capital integrado de la Entidad deberá mantenerse y ajustarse periódicamente de conformidad al capital mínimo exigido por la Ley 861/96, sus leyes modificatorias, y las resoluciones dictadas por el Banco Central del Paraguay.

La composición del capital suscrito e integrado al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Accionista	Cantidad de Acciones	Valor por Acción en Gs.	Valor total en Gs.	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad
Miguel Ángel Ortega Arréllaga	1.889	10.000.000	18.890.000.000	33,08%	Paraguaya
Luis Ortega Echeverría	1.889	10.000.000	18.890.000.000	33,08%	Paraguaya
Maria Teresa Echeverría Meza	1.889	10.000.000	18.890.000.000	33,08%	Paraguaya
Maria Verónica Ortega Morinigo	43	10.000.000	430.000.000	0,76%	Paraguaya
Total	5.710	-	57.100.000.000	100%	

b.6. Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Al 31 de diciembre de 2020 la Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

Directorio	Plana Ejecutiva
Presidente: Luis Ortega Echeverría	Gerente General: Ricardo Ramón Ortiz Rojas
Vicepresidente: Pedro Balotta Ricart	Sub Gerente de Riesgo: Daniel Sosa
	Gerente de finanzas: Leticia Balotta
Directores Titulares: Eduardo De Gasperi Camacho	Supervisores de operaciones: Verónica Paniagua
Maria Verónica Ortega Morinigo	Gerente de TI: Emilio Samudio
	Gerente de Control Interno: Karen Gisela Dávalos Barreto
	Oficial de Cumplimiento: Matías Ramírez
Directores suplentes: Rubén Acosta Sagalés	Contador General: Oscar Javier López Rodríguez
Miguel Ortega Morinigo	Encargado de seguridad
Sindico Titular: Manuel Benjamín Gamarra Stark	Lógica y Física: Luis Cabrera
Sindico Suplente: Crislian Calabró Serafini	Auditor Informático: Andrés Villamayor

NOTA C - INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1. Valuación de moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambios vigentes al cierre del ejercicio, proporcionados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambios vigentes en el mercado libre de cambios:

Moneda	Tipo de cambio al 31.12.20 ⁽¹⁾
1 Dólar Estadounidense	6.900.11
1 Euro	8.476.10
1 Peso Argentino	82.00
1 Real	1.329.83

⁽¹⁾ Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera.

Las diferencias de cambios originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados del ejercicio, con las excepciones señaladas en la nota f.1.

c.2. Posición en moneda extranjera

La posición de cambios al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2020	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	37.047.477,37	255.631.669,075
Pasivos totales en moneda extranjera	(36.386.046,29)	(251.081.522,086)
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	659.431,08	4.550.146,989

La posición en moneda extranjera no excede el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay. La Entidad ha adecuando su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 14, Acta N°42 de fecha 11 de junio de 2019, cuyo rollo define la posición neta en moneda extranjera con relación al Patrimonio Efectivo que podrán mantener las entidades del sistema financiero. La posición de cambios de la Entidad al cierre del ejercicio 2020 es de 7,12%.

c.3. Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Descripción	Al 31 de diciembre de 2020	
	M/E	M/N
Encaje legal - Guaraníes ⁽¹⁾	-	3.029.654.872
Encaje legal - Dólares ⁽²⁾	1.414.543,74	9.760.507.406
Cuentas corrientes - Guaraníes	-	13.306.397,031
Cuentas corrientes - Dólares	2.906.450,35	20.054.627.125
Depósitos Operaciones Monetarias BCP	-	36.130.487.721
Total	4.320.994,09	82.281.874.155

⁽¹⁾ Ver adicionalmente apartado a) de la nota c.12.

c.4. Valores públicos y privados

Los valores públicos adquiridos por la Entidad corresponden a Letras de Regulación Monetaria sin cotización en los mercados de valores y se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre del ejercicio. Cabe señalar que la intención de la Gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento. El Directorio y la Gerencia de la Entidad estiman que el importe así computado no excede su valor estimado de realización.

Valores Públicos	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	5.500.000.000	5.500.000.000	5.422.630.963
Bonos del Tesoro	Guaraníes	2.000.000.000	2.096.172.428	2.096.172.428
Fondos Mutuos Basa Capital	Guaraníes	5.000.000.000	5.076.022.980	5.076.022.980
Total			12.672.195.408	12.594.826.371

c.5. Activos y pasivos con cláusulas de reajuste

No existen activos ni pasivos con cláusulas de reajustes.

c.6. Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por el Directorio y la Gerencia de Riesgos 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 computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado. 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 N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y Resolución N°37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del Banco Central del Paraguay para lo cual:

- a) Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: i) grandes deudores; ii) medianos y pequeños deudores; iii) deudores personales (de consumo y de vivienda); y iv) microcréditos.
- b) Los deudores han sido clasificados en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones, en seis categorías de riesgo, de las cuales la primera de ellas (categoría 1) se desglosa en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de tales provisiones.
- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o imputados clasificados en categoría superior a "2", si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, hubieran sido provisionados por el 100% de su saldo.
- d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", si existieran, hubieran sido mantenidos en suspenso y se reconocerían como ganancia en el momento de su cobro.
- 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 necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, en caso de existir se registrarán y expondrán en cuentas de orden.

c.6.1 Créditos vigentes al sector no financiero

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones Gs. (a)	Garantías computables para provisiones Gs.	Provisiones específicas		Saldo contable después de provisiones Gs.
			%	Constituidas	
Categoría 1	331.307.302.434	43.461.953.849	-	704.177.110	330.603.125.324
Categoría 1(a)	11.554.183.457	704.891.118	0,50%	150.041.486	11.404.141.971
Categoría 1(b)	13.671.699.541	4.383.372.607	1,50%	295.817.349	13.375.882.192
Categoría 2	6.490.239.220	4.325.902.868	5,00%	970.973.100	5.519.266.120
Categoría 3	-	-	25,00%	-	-
Categoría 4	3.944.201	-	50,00%	1.972.101	1.972.100
Categoría 5	-	-	75,00%	-	-
Categoría 6	13.416.004	-	100,00%	13.416.004	-
Provisiones Genéricas (c)	-	-	-	3.794.994.092	(3.794.994.092)
TOTAL	363.040.784.857	52.876.120.241		5.931.391.242	357.109.393.615

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados, y no incluye Ganancias por diferencia de cambio de valuación en suspenso por Gs. 876.089.742.

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

(c) Este monto incluye las provisiones genéricas al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007.

c.6.2 Créditos vencidos

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones Gs. (a)	Garantías computables para provisiones Gs.	Provisiones específicas		Saldo contable después de provisiones Gs.
			% Mínimo	Constituidas	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1(a)	-	-	0,50%	-	-
Categoría 1(b)	-	-	1,50%	-	-
Categoría 2	3.580.496.785	-	5,00%	403.241.735	3.177.255.050
Categoría 3	230.060.043	-	25,00%	106.710.680	123.349.363
Categoría 4	57.316.346	-	50,00%	27.954.053	29.362.293
Categoría 5	281.567.227	-	75,00%	212.435.439	69.131.788
Categoría 6	18.751.686.018	11.138.000.032	100,00%	12.686.879.484	6.064.708.534
Provisiones Genéricas (c)	-	-	-	-	-
TOTAL	22.901.126.419	11.138.000.032		13.437.321.591	9.463.804.828

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados, y no incluye Ganancias por diferencia de cambio de valuación en suspenso por Gs. 1.152.945.852.

c.7. Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada periodo en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007.

Periódicamente la Gerencia de la entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y con criterios y políticas propias de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la Gerencia de la Entidad y con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 29 de setiembre de 2007.

El movimiento registrado durante el año terminado 31 de diciembre de 2020 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Provisiones	Saldo al inicio del periodo Gs.	Constitución de provisiones al periodo Gs.	Aplicación de provisión en el periodo	Desafectación de provisiones en el periodo Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Saldo al 31.12.20 Gs.
Disponibles	2.453.724	-	-	-	-	2.453.724
Créditos vigentes	3.415.165.066	9.215.110.748	-	(6.882.713.004)	183.828.432	5.931.391.242
Créditos diversos	161.328.500	-	(161.328.500)	-	-	-
Créditos vencidos	3.655.572.492	20.876.452.348	1.434.586.123	(12.832.361.240)	303.061.869	13.437.321.590
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Contingencias	-	-	-	-	-	-
Total	7.234.519.782	30.091.563.094	1.273.267.623	(19.715.074.244)	486.890.301	19.371.166.556

c.8. Inversiones

El capítulo inversiones prevé incluir la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado, y los bienes recibidos en recuperación de créditos.

Al 31 de diciembre de 2020 la composición de inversiones es la siguiente:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adjudicados por Dación de Pago	7.529.829.461	-	7.529.829.461
Bonos Cementos Concepción S.A.E.	7.026.178.082	-	7.026.178.082
Bonos Tigo	1.101.299.795	-	1.101.299.795
Totales	15.657.307.338	-	15.657.307.338

c.9. Bienes de uso

A partir del ejercicio 2020 los bienes de uso se exponen a su valor de costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada estimada de acuerdo con la vida útil y el valor residual para cada clase de activo determinada por el Ley N° 6.380/19 y el Decreto N° 3.182/19. Hasta el ejercicio 2019 el saldo de Bienes de uso se exponía a su costo histórico revaluado, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de las tasas determinadas por la Ley 125/91 y sus modificaciones realizadas por la Ley 2421/04 a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación, de acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la Ley N° 125/91, menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por revalorización anual se acreditaba a la cuenta patrimonial.

La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	Saldo al Inicio Gs.	Altas y Bajas	Revalorización	Depreciación	Saldo al cierre Gs.
Equipos de Informática	295.513.272	51.088.409	-	(124.018.071)	222.583.610
Maquinarias y Equipos	307.060.489	12.604.932	-	(89.556.105)	230.109.316
Muebles y Útiles	797.634.983	5.345.454	-	(126.054.709)	676.925.728
Totales	1.400.808.744	69.038.795	-	(339.628.885)	1.130.218.654

c.10. Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto inicial Gs.	Aumentos	Amortizaciones/ Consumos Gs.	Saldo neto final Gs.
Gastos de constitución y organización (*)	-	-	-	-
Mejoras en Inmuebles Arrendados	1.077.565.178	750.826.022	(1.117.433.966)	710.957.234
Medida excepcional de apoyo emitida por el BCP Gs.	-	82.234.959	(11.421.520)	70.813.439
Medida excepcional de apoyo emitida por el BCP \$	-	77.887.821	(10.817.647)	67.070.174
Material de escritorio y otros	90.467.139	(4.188.204)	-	86.278.935
Totales	1.168.032.317	906.760.598	(1.139.673.133)	935.119.782

(*) Los Gastos de constitución y organización se amortizan en 60 cuotas mensuales iguales y consecutivas.

c.11. Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2020 no existen pasivos subordinados

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

Al 31 de diciembre de 2020 existen las siguientes limitaciones:

a) Encaje legal:

Dentro del total de G/82.281.874.155 que se muestran en la cuenta mantenida en el Banco Central del Paraguay en el rubro Disponible, se incluyen G/12.790.162.278 que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida mantenidas en el BCP en concepto de Encaje Legal.

b) Reserva legal:

De acuerdo al Artículo N° 27 de la Ley N° 861 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito", de fecha 24/06/1996, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

El Art. N° 28 de la mencionada Ley establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo.

Al 31 de diciembre de 2020 la reserva constituida asciende a Gs 6.719.636.465.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo integrado legalmente exigido para el ejercicio 2020 es de Gs. 27.723.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00013/2020.

El capital integrado al 31 de diciembre de 2020 asciende a Gs. 57.100.000.000 (ver nota b.5.), el cual excede el referido capital mínimo.

d) Garantías otorgadas a favor de Bancard S.A.:

Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o los establecimientos adheridos como consecuencia de su condición de Entidad Emisora de Tarjetas de Crédito y por los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, FIC S.A. de Finanzas ha entregado a Bancard S.A., Certificado de Depósitos de Ahorro por valor de G/500.000.000, librado por la Financiera Tu Financiera s.a. a la orden de FIC S.A. de Finanzas, identificado como Serie AAN°_4158.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad, adicionales a las mencionadas en este capítulo.

c.13. Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 no existen garantías otorgadas respecto a pasivos.

c.14. Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos

La distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera, abierta según sus vencimientos, se halla compuesta de la siguiente forma:

Concepto	Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 180 días Gs.	De 181 hasta 1 año Gs.	Más de 1 año y hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	Valor contable neto Gs.
Créditos vigentes sector financiero	-	-	-	5.807.562.136	-	5.807.562.136
Créditos vigentes sector no financiero	4.675.422.976	75.901.865.413	122.124.035.135	76.850.473.886	84.488.987.447	363.040.784.867
Total de créditos vigentes(*)	4.675.422.976	75.901.865.413	122.124.035.135	81.658.036.022	84.488.987.447	368.848.346.993
Obligaciones sector financiero	946.172.860	-	1.190.925.728	85.085.234.162	36.520.865.759	123.743.198.338
Obligaciones sector no financiero	96.651.045.263	-	774.834.052	119.591.315.295	106.422.168.603	323.439.363.213
Total de obligaciones	97.597.217.943	-	1.965.759.780	204.676.549.457	142.943.034.362	447.182.834.549

(*) No incluyen provisiones por G/ 5.931.391.242 y Ganancias por diferencia de cambio de valuación en suspenso por Gs. 876.089.742.

c.15. Concentración de la cartera (sector no financiero) por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2020 la composición por número de clientes es como sigue:

Número de clientes	Vigentes Gs. (1)	%	Vencidos Gs. (2)	%	Totales Gs.	%
10 Mayores Deudores	109.405.307.390	30,14%	14.308.654.125	62,48%	123.713.961.515	32,06%
50 Mayores Deudores	177.173.294.376	48,80%	3.005.251.493	13,12%	180.178.545.869	48,69%
100 Mayores Deudores	65.016.171.417	17,91%	3.395.625.563	14,83%	68.411.796.980	17,73%
Otros	11.446.011.674	3,15%	2.191.595.238	9,57%	13.637.606.912	3,53%
Total cartera	363.040.784.857	100%	22.901.126.419	100%	385.941.911.276	100%

(1) No incluyen provisiones por Gs. 5.931.391.242

(2) No incluyen provisiones por Gs. 13.437.321.591

c.16. Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de créditos con personas vinculadas asciende a Gs. 117.590.415.362 - y contingencias por Gs. 1.098.568.497.

c.17. Obligaciones diversas

Su composición al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

Concepto	Saldo al 31.12.20 Gs.
Cuentas a pagar	803.745.415
Otras obligaciones diversas	2.389.172.342
Total	3.192.917.757

NOTA D - PATRIMONIO

Evolución del Patrimonio

Concepto	Saldo al inicio	Movimiento		Saldo al 31.12.20
		Aumento	Disminución	
Capital integrado	54.000.000.000	3.100.000.000	-	57.100.000.000
Reserva de Revalorización	353.190.980	-	-	353.190.980
Reservas Legal	5.935.448.387	784.188.078	-	6.719.636.465
Otras Reservas	281.511.699	-	(277.728.955)	3.782.744
Resultados acumulados	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	14.628.364.335	-	(10.983.428.564)	3.644.935.771
TOTALES	75.198.515.401	3.884.188.078	(11.261.157.519)	67.821.545.960

NOTA E - INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

El saldo de las cuentas de contingencias al 31 de diciembre de 2020 por G/ 5.343.756.038, está compuesto por líneas de créditos a utilizar mediante tarjetas de créditos por G/ 4.843.756.038 y garantías otorgadas a Bancard S.A. por G/ 500.000.000, en respaldo de las operaciones realizadas y a realizar por los usuarios de las tarjetas de crédito de la Entidad.

NOTA F - INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

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 Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007:

- a) Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos.
- b) Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgos superiores a la categoría 2.
- c) Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- d) Las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
- e) Las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo.
- f) Ciertas comisiones por servicios financieros.

f.2. Diferencias de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambios correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultado denominadas "Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera" y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Importe Gs.
Ganancias por valuación de activos y pasivos en M/E	81.957.304.744
Pérdidas por valuación de activos y pasivos en M/E	(72.235.382.220)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos en M/E	9.721.922.524
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en M/E	41.868.901.309
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en M/E	(53.390.404.271)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en M/E	(11.521.502.962)
Diferencia de cambio neta sobre total activos y pasivos en M/E	(1.799.580.438)

NOTA I - EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han efectuado ajustes por inflación sobre los mencionados estados financieros (ver nota c.9).

NOTA J - IMPUESTO A LA RENTA DE ACTIVIDADES COMERCIALES INDUSTRIALES Y DE SERVICIOS

De acuerdo con la Ley N° 125/91 modificada y actualizada por la Ley N° 2421/04, el Impuesto a la Renta para las Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios (IRACIS) que se carga a los resultados del año es determinado a la tasa del 10%, y se basa 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.

Oscar López Rodríguez
Contador General
RUC: 2.370.904-9

Manuel Gamarra Stark
Sindico Titular

Ricardo Ramón Ortiz Rojas
Gerente General

Luis Ortega Echeverría
Presidente