

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (en Guaraníes)

ACTIVO	Guaraníes	PASIVO	Guaraníes
Disponible		Obligaciones por int. financ. - Sector financiero (Nota c.14)	122.553.836.484
Caja	11.523.552.338	Otras instituciones financieras	107.837.936.986
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	36.072.044.680	Préstamos de Entidades Financieras	6.824.424.852
Instituciones financieras	3.958.574.726	Operaciones a liquidar	5.856.716.438
Valores públicos y privados (Nota c.4)		Acreedores por cargos financ. dev.	2.034.758.208
Créditos vigentes por int. financ. - Sector financiero (Nota c.14)	10.421.763.223	Obligaciones por int. financ. - Sector no financiero (Nota c.14)	418.951.322.537
Otras instituciones financieras	21.871.565.000	Depósitos - Sector privado	404.589.160.280
Operaciones a liquidar	6.172.076.566	Acreedores por cargos financ. dev.	4.286.134.860
Deudores por prod. financ. devengados	1.005.886.159	Operaciones a liquidar	10.076.027.397
Créditos vigentes por int. financ. - Sector no financiero (Nota c.14)	504.545.965.597	Obligaciones diversas (Nota c.17)	5.643.167.310
Préstamos (Nota c.6.1)	491.886.393.281	Cuentas a pagar	5.643.167.310
Operaciones a liquidar	10.050.684.933	Provisiones y provisiones	1.269.340.280
Deudores por prod. financ. devengados (Nota c.6.1) (Previsiones) (Nota c.7)	10.641.360.831 (8.032.473.448)	TOTAL PASIVO	548.417.666.611
Créditos diversos	8.814.313.452	PATRIMONIO	
Cargos Pagados por Anticipado	1.137.006.188	Capital integrado (Nota b.5)	59.930.000.000
Anticipos de IRACIS/IRE	260.346.660	Ajustes al patrimonio	
Gastos a Recuperar	352.314.378	Reservas	353.190.980
Diversos	7.064.646.226		9.046.735.891
Créditos vencidos por int. Financiera (Nota c.6.2)	2.908.956.338	Result. del ejercicio	7.089.018.763
Sector no financiero	12.800.797.904	TOTAL PATRIMONIO	76.418.945.634
Deudores por prod. financ. devengados	580.631.443	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	624.836.612.245
Ganancias por Valuación a Realizar (Previsiones) (Nota c.7)	(14.040.139) (10.458.432.870)	Cuentas de contingencias y de orden	Gs.
Inversiones (Nota c.8)	13.033.923.980	Total cuentas de contingencias (Nota E)	6.771.108.485
Títulos valores emitidos por el sector privado	1.126.565.085	Total cuentas de orden	728.176.730.427
Otras Inversiones	22.275.727.630		
(Previsiones) (Nota c.7)	(10.368.368.735)		
Bienes de uso (Nota c.9)	2.542.903.351		
Cargos diferidos (Nota c.10)	1.965.086.835		
Otros Cargos diferidos	1.965.086.835		
TOTAL ACTIVO	624.836.612.245		

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

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (en Guaraníes)

Guaraníes	Guaraníes
Ganancias financieras	155.586.754.885
Por créditos vigentes - Sector financiero	4.548.828.696
Por créditos vigentes - Sector no financiero	46.268.009.696
Por créditos vencidos	242.799.001
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos ME (Nota F2)	104.419.548.243
Rentas y diferencias de cotización de valores públicos	107.569.249
Pérdidas financieras	(110.698.847.191)
Por obligaciones - Sector financiero	(7.987.748.921)
Por obligaciones - Sector no financiero	(15.070.966.199)
Pérdida por valuación de otros activos y pasivos en M E (Nota F 2)	(87.640.132.071)
Resultado financiero antes de provisiones	44.887.907.694
Provisiones	(1.823.967.056)
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(34.969.206.863)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	33.145.239.807
Resultado financiero después de provisiones	43.063.940.638
Resultado por servicios	2.330.878.452
Ganancias por servicios	3.763.334.732
Pérdidas por servicios	(1.432.456.280)
Resultado bruto - Ganancia	45.394.819.090
Otras ganancias operativas	2.594.005.255
Ganancias por operaciones	1.710.017.821
Otras ganancias diversas	883.987.434
Otras pérdidas operativas	(41.676.496.555)
Retribuciones al personal y cargas sociales	(10.065.906.723)
Gastos generales y otros	(15.161.321.188)
Depreciaciones de bienes de uso	(771.835.227)
Amortización de cargos diferidos	(397.363.693)
Otros Gastos Operativos	(439.755.307)
Por valuación de otros activos y pasivos financ. en M/E (Nota f.2)	(14.840.314.417)
Resultado operativo neto - Ganancia	6.312.327.790
Resultados extraordinarios	1.601.877.213
Ganancias extraordinarias	1.601.877.213
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a la Renta	7.914.205.003
Impuesto a la Renta	(825.186.240)
Ganancias del ejercicio	7.089.018.763

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (en Guaraníes)

Guaraníes	Guaraníes
Flujo generado por actividades operativas	31.12.2022
Intereses cobrados	47.370.320.314
Intereses pagados	(22.306.554.345)
Ingresos netos por servicios	2.330.878.452
Pagos efectuados a proveedores y empleados	21.593.922.706
Otros pagos operativos, netos	3.995.400.672
Pagos de impuestos a la renta	(39.834.237)
Variación préstamos a clientes y colocaciones sector financiero	(134.707.830.300)
Variación valores públicos y privados e inversiones financieras	8.322.142.431
Variación depósitos recibidos de clientes	91.001.071.377
Flujo neto de caja de actividades operativas	(25.628.328.342)
Flujo utilizado en actividades de inversión	
Variación neta de bienes de uso, cargos diferidos e intangibles	(240.366.939)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(240.366.939)
Flujo generado por actividades financieras	
Incremento/(Disminución) de deudas con otras entidades	2.477.745.277
Dividendos pagados	0
Flujo neto de caja de actividades financieras	2.477.745.277
(Disminución) incremento neto de disponible	(23.390.950.004)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre disponible	514.362.012
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	74.430.759.736
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	51.554.171.744

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



Oscar López
Contador General
Ruc. 2.370.904-9



Christian Calabro
Síndico



María del Carmen Fernández Colmán
Gerente General



Luis Ortega Echeverría
Presidente

4 (cuatro)

AMARAL

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

24 de febrero de 2023

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 2022, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado 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.

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 Resolución 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 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.

amaral.com.py

5 (cinco)

AMARAL

2

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

4. 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 2022, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado 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 contables 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

amaral.com.py

Feller.Rate

FIC S.A. DE FINANZAS
INFORME DE CALIFICACION - ABRIL 2023

	Abr. 20	Jul. 20	Oct. 20	Abr. 21	Jul. 21	Oct. 21	Abr. 22	Jul. 22	Oct. 22	Abr. 23 (1)
Solvencia	BBBpy	BBBpy	BBBpy	BBBpy	BBBpy	BBBpy	BBBpy	BBBpy	BBBpy	BBBpy
Tendencia	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Fuerte (+)

(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 DR 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 2023.
- Fecha de publicación: Según procedimientos descrito en la Resolución N° 2 antes citada.
- Tipo de reporte: Actualización trimestral.
- Estados Financieros referidos al 31-12-2022.
- Calificadores: Feller Rate Clasificadores de Riesgo Ltda.
www.feller-rate.com.py
Av. Gral. Santos 457 cr/ Avda. España, Asunción, Paraguay.
Tel: (595) 21 225485 / Email: info@feller-rate.com.py

Entidad	Calificación Local	
FIC S.A. de Finanzas	Solvencia Tendencia	BBBpy Fuerte (+)

Nota: La calificación de riesgo es un indicador de solvencia e idoneidad para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, si un día o grupo de una empresa y su estado.

Más información sobre esta calificación en:

- www.fc.com.py
- www.feller-rate.com.py

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (en Guaraníes)

NOTA A - CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados contables al 31 de diciembre de 2022 serán puestos a consideración de la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2023, dentro del plazo establecido por el Artículo 18° 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° 776, 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 e/ Dr. Morra y O'Higgins de la ciudad de Asunción.

b.2. Base de preparación de los estados contables

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 contables se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera, según se explica en los apartados c.1 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 2022 fue del 8,1%.

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 Gs. 100.000 millones y el capital suscrito e integrado a Gs. 59.930 millones, representado por 5.993 acciones por un valor nominal de Gs. 10 millones cada una.

Las acciones están distribuidas en 60 series de Gs. 1.000 millones cada serie, que son individualizadas con números romanos.

De las 5993 acciones, 3300 corresponden a acciones preferidas y 2693 a acciones ordinarias.

La Sociedad no reconoce más de un solo representante por cada acción, en casos de copropiedad de las mismas. Un título podrá representar más de una acción.

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

Accionista	Cantidad de Acciones	Valor por Acción en Gs.	Valor total en Gs.	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad
Miguel Ángel Ortega Arréllaga(*)	991	10.000.000	9.910.000.000	16,54%	Paraguaya
Luis Ortega Echeverría	2.973	10.000.000	29.730.000.000	49,61%	Paraguaya
María Teresa Echeverría Meza	1.982	10.000.000	19.820.000.000	33,07%	Paraguaya
María Verónica Ortega Morinigo	47	10.000.000	470.000.000	0,79%	Paraguaya
Total	5.993	-	59.930.000.000	100%	

(*) Sucesión del Sr. Ángel Ortega Arréllaga en proceso.

b.6. Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Al 31 de diciembre de 2022 la Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva es la siguiente:

Directorio		Plana Ejecutiva	
Presidente:	Luis Ortega Echeverría	Gerente General:	María del Carmen Fernandez
Vicepresidente:	María Verónica Ortega Morinigo	Gerente de Créditos:	Daniel Sosa
Directores Titulares:	Eduardo De Gáspari Camacho Manuel Benjamín Gamarra Stark Cora Montórfano	Gerente de Administración y Finanzas:	Francisco Bogado
Directores suplentes:	Miguel Ortega Morinigo Miguel Ortega Echeverría	Gerente RRHH:	Myriell Deggeller
Síndico Titular:	Cristhian Calabró Serafini	Gerente de TI:	Luis Cabrera
Síndico Suplente:	Eva Gonzalez	Sub-Gerente de Operaciones:	Raul Carmona
		Gerente de Riesgo Integral:	Paul Gastón
		Gerente Comercial:	Mario Gonzalez
		Gerente de Control Interno:	Karen Gisela Dávalos Barreto
		Oficial de Cumplimiento:	Mattias Ramirez
		Contador General:	Oscar Javier López Rodríguez
		Encargado de Seguridad Lógica y Física:	Noelia Gonzalez
		Auditor Informático:	Hugo Galeano

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 31.12.22.(*)
1 Dólar Estadounidense	7.345,93
1 Euro	7.822,68
1 Peso Argentino	41,57
1 Real	1.405,70

(*) 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 2022 es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2022	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	35.214.667,06	258.684.479.196
Pasivos totales en moneda extranjera	(34.213.309,45)	(251.328.576.288)
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	1.001.357,61	7.355.902.908

La posición en moneda extranjera no excede el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

La Entidad ha adecuado 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, cuya ratio 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 2022 es de 10,63%.

c.3. Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Descripción	Al 31 de diciembre de 2022	
	M/E	M/N
Encaje legal – Guaraníes (*)	0	15.033.137.185
Encaje legal – Dólares (*)	476.837,73	3.502.816.586
Encaje Especial	28.000	205.686.400
Cuentas corrientes – Guaraníes	0	4.793.910.463
Cuentas corrientes – Dólares	753.681,89	5.536.494.406
Depósitos Operaciones Monetarias BCP	0	7.000.000.000
Total	1.258.519,62	36.072.044.680

(*) 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 y Privados	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable
Letra de Regulación Monetaria	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	4.453.696.202
Bonos del Tesoro	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Rentas de Valores Públicos	Guaraníes	0	0	968.067.021
Total		0	0	10.421.763.223

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 los 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 desgrega en tres subcategorías 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 vigentes clasificados en categorías superiores 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 las Resoluciones antes citadas.

g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2022, 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 se registrarán y se exponen 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.
			% Mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	430.483.784.308	43.282.500.084	0	(1.154.979.839)	429.328.804.470
Categoría 1(a)	32.759.312.698	3.501.421.055	0,50%	(194.264.974)	32.565.047.724
Categoría 1(b)	32.306.816.332	15.003.271.282	1,50%	(422.369.305)	31.884.447.027
Categoría 2	6.968.459.297	4.822.515.482	5,00%	(224.311.846)	6.744.147.451
Categoría 3	0	0	25,00%	0	0
Categoría 4	0	0	50,00%	0	0
Categoría 5	0	0	75,00%	0	0
Categoría 6	9.381.477	0	100,00%	(9.381.477)	0
Provisiones Genéricas	0	0	0	(6.027.166.008)	(6.027.166.008)
TOTAL	502.527.754.112	66.609.707.903	0	(8.032.473.448)	494.495.280.664

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados, no incluye operación a liquidar.

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

(c) Este monto incluye las provisiones genéricas al 31 de diciembre de 2022, 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	0	0	0	0	0
Categoría 2	2.517.423.574	0	5,00%	(529.684.694)	1.987.738.880
Categoría 3	1.108.743.171	0	25,00%	(443.392.877)	665.350.294
Categoría 4	95.005.190	16.736.759	50,00%	(56.041.111)	38.964.079
Categoría 5	895.030.406	0	75,00%	(742.444.416)	152.585.990
Categoría 6	8.765.227.006	0	100,00%	(8.686.869.772)	78.357.234
Provisiones Genéricas	0	0	0	0	0
TOTAL	13.381.429.347	16.736.759	0	(10.458.432.870)	2.922.996.477

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados, y no incluye Ganancias por diferencia de cambio de valuación en suspenso por Gs.14.040.139.

c.7. Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada período 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.º 1, Acta N.º 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 28 de setiembre de 2007.

El movimiento registrado durante el año terminado 31 de diciembre de 2022 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Provisiones	Saldo al inicio del periodo Gs.	Constitución de provisiones en el periodo Gs.	Aplicación de provisión en el periodo	Desafectación de provisiones en el periodo Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Saldo al 31.12.22. Gs.
Disponible	2.453.724	0	0	(2.453.724)	0	0
Créditos vigentes	6.525.731.552	16.069.396.645	4.578.657.763	(19.345.264.610)	203.952.098	8.032.473.448
Créditos diversos	0	0	0	0	0	0
Créditos vencidos	3.589.096.110	7.898.154.349	11.238.322.948	(12.298.361.321)	31.220.783	10.458.432.870
Inversiones	23.992.418.966	11.001.655.869	(23.509.846.586)	(1.499.160.152)	383.300.638	10.368.368.735
Contingencias	0	0	0	0	0	0
Total	34.109.700.352	34.969.206.863	(7.692.865.875)	(33.145.239.807)	618.473.519	28.859.275.052

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 2022 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	14.075.699.089	(2.232.413.791)	11.843.285.298
Derechos fiduciarios	8.135.954.944	(8.135.954.944)	0
Fondos Mutuos Investor	8.015.071	0	8.015.071
Fondos Mutuos Avalon	2.665.618	0	2.665.618
Fondos Mutuos Puente	5.695.446	0	5.695.446
Bonos Cementos Concepción S.A.E.	111.882.187	0	111.882.187
Bonos Tigo	1.062.380.360	0	1.062.380.360
Totales	23.402.292.715	(10.368.368.735)	13.033.923.980

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 revalúo anual se acreditaba a la cuenta patrimonial.

La composición de los bienes de uso al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	Saldo al Inicio Gs.	Altas y Bajas	Revalúo	Depreciación	Saldo al cierre Gs.
Equipos de Informática	983.198.255	246.395.283	0	(362.170.552)	867.422.986
Maquinarias y Equipos	569.088.422	30.881.952	0	(172.030.861)	427.939.513
Muebles y Útiles	1.549.324.947	52.509.531	0	(354.293.626)	1.247.540.852
Totales	3.101.611.624	329.786.766	0	(888.495.039)	2.542.903.351

c.10. Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto inicial Gs.	Aumentos	Amortizaciones/Consumos Gs.	Saldo neto final Gs.
Gastos de constitución y organización (*)	0	0	0	0
Mejoras en Inmuebles Arrendados	2.260.179.629	2.166.457.980	(2.507.776.217)	1.918.861.392
Medida excepcional de apoyo emitida por el BCP Gs.	0	0	0	0
Medida excepcional de apoyo emitida por el BCP \$	0	0	0	0
Material de escritorio y otros	75.030.914	(28.805.471)	0	46.225.443
Totales	2.335.210.543	2.137.652.509	(2.507.776.217)	1.965.086.835

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

c.11. Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2022 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 2022 existen las siguientes limitaciones:

a) Encaje legal:

Dentro del total de Gs. 36.072.044.680 que se muestran en la cuenta mantenida en el Banco Central del Paraguay en el rubro Disponible, se incluyen Gs. 18.741.639.811 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 2022 la reserva constituida asciende a Gs. 7.883.073.052

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 del capital mínimo legalmente exigido para el ejercicio 2022 es de G/ 30.257.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00001/2022. El capital integrado al 31 de diciembre de 2022 asciende a G/ 59.930.000.000 (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., Tres Certificados de Depósitos de Ahorro por valor de G/ 750.000.000, librados por la Financiera Finexpar S.A.E.C.A. a la orden de FIC S.A. de Finanzas, identificado como Serie AE N° 0060, AE N°0061, AE N°0062.

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 2022 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	6.172.078.389	3.841.286.905	5.361.241.445	13.674.920.986	0	29.049.527.725
Créditos vigentes sector no financiero(*)	56.288.080.956	230.044.513.207	109.262.836.692	84.175.828.488	24.774.706.254	504.545.965.597
Total de créditos vigentes	62.460.159.345	233.885.800.113	114.624.078.136	97.850.749.474	24.774.706.254	533.595.493.322
Obligaciones sector financiero	17.619.203.327	12.611.256.138	39.954.148.646	20.951.276.037	31.417.952.336	122.553.836.484
Obligaciones sector no financiero	122.144.801.582	59.642.088.902	109.582.460.052	61.641.213.513	65.940.758.488	418.951.322.537
Total de obligaciones	139.764.004.909	72.253.345.040	149.536.608.698	82.592.489.550	97.358.710.824	541.505.159.021

(*) Saldo neto de provisiones

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

Al 31 de diciembre de 2022 la composición por número de clientes es como sigue:

Número de clientes	Vigentes Gs. (1)	%	Vencidos Gs. (2)	%	Totales Gs.	%
10 Mayores Deudores	120.746.651.151	24,03%	8.371.801.004	62,56%	129.118.452.155	25,03%
50 Mayores Deudores	217.844.431.452	43,35%	4.590.900.627	34,31%	222.435.332.079	43,12%
100 Mayores Deudores	112.611.624.786	22,41%	418.727.716	3,13%	113.030.352.502	21,91%
Otros deudores subsiguientes	51.325.046.723	10,21%	0	0%	51.325.046.723	9,94%
Total cartera	502.527.754.112	100%	13.381.429.347	100%	515.909.183.459	100%

(1) No incluyen provisiones por Gs. 8.032.473.448

(2) No incluyen provisiones por Gs. 10.458.432.870

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

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de créditos con personas vinculadas asciende a Gs.156.151.710.739 y contingencias por Gs. 1.282.451.655.

c.17. Obligaciones diversas

Su composición al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

Concepto	Saldo al 31.12.22 Gs.
Acreedores Fiscales	57.700
Cuentas a Pagar	3.272.928.777
Otras obligaciones diversas	2.370.180.833
Total	5.643.167.310

NOTA D - PATRIMONIO

Evolución del Patrimonio

Concepto	Saldo al inicio	Movimiento		Saldo al 31.12.22
		Aumento	Disminución	
Capital integrado	59.930.000.000	0	0	59.930.000.000
Reserva de Revalúo	353.190.980	0	0	353.190.980
Reserva Especial	0	1.163.661.933	0	1.163.661.933
Reservas Legal	7.529.354.074	353.718.978	0	7.883.073.052
Otras Reservas	9.000.906	0	(9.000.000)	906
Resultados acumulados	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	1.508.380.911	5.580.637.852	0	7.089.018.763
TOTALES	69.329.926.871	7.098.018.763	(9.000.000)	76.418.945.634

NOTA E - INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

El saldo de las cuentas de contingencias al 31 de diciembre de 2022 por Gs. 6.771.108.485, está compuesto por líneas de créditos a utilizar mediante tarjetas de créditos.

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:

- Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos.
- Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgos superiores a la categoría 2.
- Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- Las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
- Las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo.
- 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	104.419.548.243
Pérdidas por valuación de activos y pasivos en M/E	(87.640.132.071)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos en M/E	16.779.416.172
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en M/E	69.424.410.169
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en M/E	(84.264.724.586)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en M/E	(14.840.314.417)
Diferencia de cambio neta sobre total activos y pasivos en M/E	1.939.101.755

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° 6380/19, el Impuesto a la Renta Empresarial (IRE) 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
Contador General
Ruc. 2.370.904-9

Christian Calabro
Síndico

María del Carmen Fernández Colmán
Gerente General

Luis Ortega Echeverría
Presidente