



MEMORIA ANUAL 2021

www.itti.digital

 *itti Digital*
 *@itti.digital*
 *itti Digital*
 **Medium**

ALCANCE DEL INFORME



Periodicidad: Anual

Período de cobertura: 1 de enero al 31 de diciembre del 2021

Limitaciones y alcances: Toda la información corresponde exclusivamente a itti S.A.E.C.A.



La memoria anual 2021 de itti S.A.E.C.A. está disponible en su versión en línea capturando el código QR desde diferentes dispositivos como *smartphones* y tabletas.

Navegá a través de este documento haciendo *clic* directamente en las distintas secciones del índice.

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



— ● **GUILLERMO
VÁZQUEZ
MUNIAGURRIA**
Presidente

NUESTRA INCANSABLE CAPACIDAD DE INNOVAR

Apreciados inversionistas, colaboradores, clientes y amigos: este es el cierre de un 2021 particularmente exitoso, pese a que a nivel mundial afrontamos una crisis sanitaria y económica sin precedentes por la pandemia de covid-19.

Como presidente y un colaborador más de itti, comparto con ustedes los resultados que obtuvimos trabajando en equipo. Nuestras fortalezas fueron la unidad y la visión clara en una meta común: el crecimiento sostenido de la empresa, de los colaboradores y, en definitiva, de la economía nacional.

Con mucho entusiasmo seguimos apostando este 2021 a la innovación y a la inversión. Los resultados se tradujeron en exitosos ejemplos comerciales como la implementación de nuestro nuevo *core* FINERA en dos importantes casas de crédito que operan a nivel local.

Nuestro *core* ITGF sigue posicionándose como la herramienta por excelencia para el sector financiero y suma tres empresas más a su lista de clientes. Hoy, 10 de las 25 entidades reguladas por el Banco Central del Paraguay encuentran soluciones eficientes y confiables por medio de ITGF.

La innovación también es la base de nuestra cultura organizacional y su calidad es fundamental para generar el ambiente seguro y confiable que este equipo ganador necesita a la hora de cumplir sus compromisos. Nos satisface que ese esfuerzo constante haya sido reconocido este año por *Great Place to Work* al otorgarnos una certificación que distingue a itti como un excelente lugar donde trabajar.

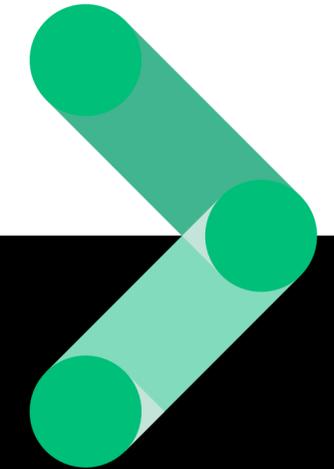
Otro gran avance fue la compra mayoritaria de las acciones de itti por parte del Grupo Vázquez, que sumó capital para llevar nuestro crecimiento a lo más alto y expandir nuestras soluciones a más mercados. Todo eso sin dejar de ofrecer una atención de calidad a las pequeñas, medianas y grandes empresas que trabajan con nosotros y que a la fecha suman más de 1.000.

Despedimos el 2021 con el objetivo de instalar y aprender de las experiencias obtenidas para dar un salto cuantitativo y cualitativo hacia un prometedor 2022, en el que reafirmaremos nuestro estatus de empresa líder en el sector, desplegaremos nuestra red de TEDs y lanzaremos al mercado más de 250 nuevos equipos para procesar transacciones. Todo esto nos impulsa a mantenernos entre las mejores empresas donde trabajar y a seguir emprendiendo nuevos proyectos que redundarán en beneficios para nuestros inversionistas, socios y colaboradores.

Los desafíos que nos esperan pondrán a prueba, una vez más, nuestra incansable capacidad de innovar, crecer y seguir ofreciendo lo mejor a cada cliente que toca nuestra puerta en busca de soluciones tecnológicas de clase mundial.

**GUILLERMO VÁZQUEZ
MUNIAGURRIA**
Presidente

ÍNDICE



1

NOSOTROS

- 1.1 Quiénes somos
- 1.2 Nuestra historia
- 1.3 Línea de tiempo
- 1.4 Nuestro ADN: *Misión, visión, valores*
- 1.5 Gobierno corporativo
- 1.6 Estructura organizacional

2

QUÉ HACEMOS

- 2.1 Productos y servicios
- 2.2 Ecosistema de plataformas
- 2.3 Canales de comunicación

3

LO QUE DEJÓ EL 2021

- 3.1 Principales números 2021
- 3.2 Principales acontecimientos 2021

4

DESAFÍOS PARA EL 2022

- 4.1 Nuestras metas para el 2022

5

INFORMES FINANCIEROS

- 5.1 Balance general
- 5.2 Estado de resultados
- 5.3 Informe de auditores externos independientes

1

NOSOTROS

- 1.1 Quiénes somos
- 1.2 Nuestra historia
- 1.3 Línea de tiempo
- 1.4 Nuestro ADN: *Misión, visión, valores*
- 1.5 Gobierno corporativo
- 1.6 Estructura organizacional



QUIÉNES SOMOS

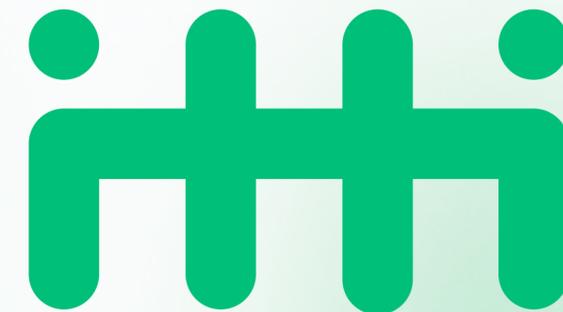
Somos desarrolladores y habilitadores de tecnología.

Nuestro foco es la innovación constante y el crecimiento en busca de las mejores soluciones que respondan a las necesidades de nuestros clientes en un mercado cada vez más competitivo.

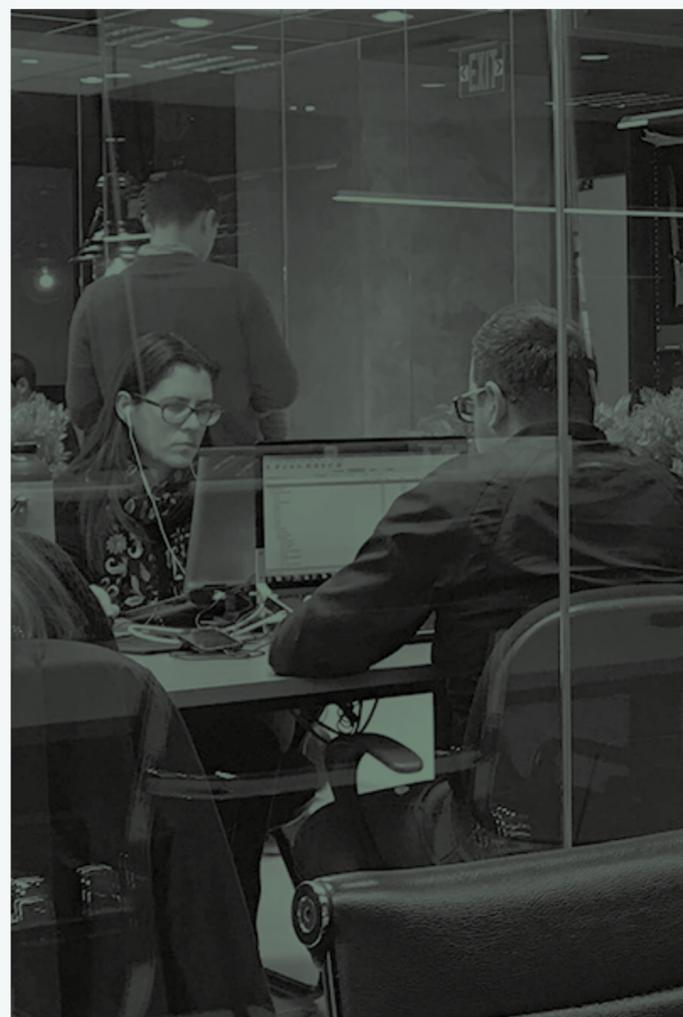
Si bien aportamos soluciones tecnológicas integrales de *software* orientadas principalmente a entidades reguladas por el Banco Central del Paraguay (BCP), negocios y actividades financieras, hemos expandido nuestros servicios para cubrir otras áreas e industrias.

Buscamos generar ecosistemas y productos digitales que impulsen la creación de nuevos modelos de negocios.

Formamos un equipo comprometido en generar impacto y transformaciones a través de colaboradores capacitados y experimentados en el desarrollo, la implementación y el soporte integral de todas las soluciones que ofrecemos al mercado.



NUESTRA HISTORIA



En el 2002 iniciamos nuestras operaciones como IT Consultores concentrados en ofrecer soluciones tecnológicas especializadas al sector financiero. Sin demoras, ese mismo año salimos al mercado con nuestro *core* bancario ITGF brindando una completa solución de *software* a entidades financieras reguladas por el BCP. Con casi dos décadas de evolución, actualmente es el *software* más empleado en el mercado.

Utilizando como base la tecnología de ORACLE, ITGF fue evolucionando con ella para consolidarse como una eficiente e indispensable herramienta del sector económico.

En el 2018, a medida que nuestras operaciones se expandían, el crecimiento nos llevó a realizar un cambio de imagen, proyectándonos bajo una nueva marca. Así nació itti para englobar la variedad de productos y servicios desarrollados para el rubro financiero y otros segmentos del mercado que son beneficiados con nuestras soluciones.

El progreso fue acompañado por una reestructuración y fortalecimiento de nuestro equipo de gestión. Reforzamos la inversión en la construcción de un nuevo portafolio de productos y servicios sacando provecho a la experiencia en el desarrollo de *software* y conocimiento del negocio para irrumpir exitosamente en distintos segmentos del mercado tanto a nivel local como en el extranjero.

A pesar de la pandemia de covid-19, iniciada en el 2020, no solo afrontamos la crisis sanitaria y económica, protegiendo nuestros colaboradores y sus puestos de trabajo, también logramos crecer. Reafirmamos la alianza con ORACLE convirtiéndonos en *partner* de esta compañía norteamericana con la que ITGF ofrece la solución más completa y actualizada del mercado con las últimas regulaciones para operar los negocios bancarios y financieros en Paraguay.

En el 2020 también firmamos dos acuerdos con importantes entidades para la implementación del sistema ITGF, posicionándonos nuevamente como líderes en el mercado de *core* bancario en el país. Además lanzamos la plataforma de *e-commerce* MiNegocio con rotundo éxito. Culminamos el año con más de 1.000 tiendas y negocios registrados. Otro triunfo fue el de FINERA que recibió un premio internacional por su nueva interfaz de usuario.

En el 2021 destaca la incursión del Grupo Vázquez que anexó la empresa a su conglomerado de negocios comprando la mayoría de las acciones de itti.

Cerramos el 2021 con la importante certificación *Great Place to Work*, un reconocimiento a la calidad de la cultura organizacional que destaca a itti como un excelente lugar para trabajar.

LÍNEA DE TIEMPO



2002

IT Consultores inicia sus operaciones y lanza a mercado la primera versión de ITGF.

2008

Presenta la segunda versión de ITGF y, de la mano de la tecnología ORACLE, evoluciona hasta convertirse en la solución más utilizada en el mercado.

2018

Abre una nueva casa matriz en el Paseo La Galería.

Amplía su portafolio de productos y desarrolla FINERA.

Relanza al mercado sus productos y servicios bajo una nueva marca: itti.

2019

Inicia el desarrollo de nuevos productos como KADIKO y MiNegocio.

Organiza el evento *Digital Bank Asunción*.

2020

Lanza al mercado MiNegocio.

Realiza un acuerdo de *partnership* con ORACLE Paraguay.

Su producto FINERA recibe un premio internacional por su nueva interfaz de usuario.

Cierra acuerdos con dos importantes entidades para la implementación de ITGF, confirmando su liderazgo en soluciones de *core* bancario en Paraguay.

Fundación de wepa, red de pagos, cobros y corresponsalía.

2021

Grupo Vázquez compra acciones de itti.

Recibe la importante certificación *Great Place to Work*.

wepa comienza a operar en el mercado de las redes de pago.

NUESTRO ADN

MISIÓN

Generar impacto y transformar el negocio de nuestros clientes a través de la innovación tecnológica.

VISIÓN

Soñamos con ser líderes en innovación tecnológica con alcance global, brindando soluciones de clase mundial que generen un verdadero impacto en el negocio de nuestros clientes.

VALORES



Generamos impacto

Nos ponemos en el lugar de nuestros clientes para entender cómo lograr que alcancen o superen sus objetivos, ya sea potenciando o transformando su negocio a través de la tecnología.



Lo hacemos simple

Nos enfocamos en lo que importa, en lo que realmente aporta valor al negocio de nuestros clientes.



Pensamos en grande

Creemos en nuestra capacidad de alcanzar grandes metas. Entendemos que no tenemos limitaciones y que somos capaces de acompañar a nuestros clientes a conseguir sus sueños.



Mejoramos a cada paso

Hacemos las cosas con la fuerte convicción de que todo puede ser mejorado, lo que nos compromete a superarnos constantemente.

GOBIERNO CORPORATIVO

La gestión del gobierno corporativo tiene como propósito fundamental impulsar de manera transparente el negocio y las inversiones de nuestra empresa. Su compromiso es sostener políticas responsables y eficaces a través de prácticas enfocadas a fomentar y asegurar la participación de los directores y accionistas en el estado integral de la empresa: comercial y operativo, llevando rigurosos controles internos para mitigar riesgos.

Con la confianza puesta en el gerente general y su plana ejecutiva, el directorio delega en ellos la operativa en implementación de estrategias, políticas y procedimientos, así como los controles pertinentes para gestionar las operaciones y riesgos de manera prudente.

Un equipo de experimentados profesionales forma la plana ejecutiva. Cada uno es especialista en su área de responsabilidad para brindar solidez a todas las unidades del negocio.

Un síndico se encarga de la fiscalización de la empresa. Tiene como objetivo principal velar por el cumplimiento de la ley, el estatuto, los reglamentos y las resoluciones asamblearias. Esta figura y su suplente son elegidos anualmente durante la asamblea general ordinaria de accionistas. Ambos son reelegibles.

Vemos en el gobierno corporativo un factor fundamental para el cumplimiento de nuestros objetivos y aspiraciones como organización. Por ello sostenemos el proceso de consolidación de nuestra gobernanza, enfocándonos en el funcionamiento del directorio y de la plana ejecutiva, aportando el liderazgo al más alto nivel en las principales definiciones de nuestras estrategias y políticas.

1



PRESIDENTE 1

Guillermo Vázquez Muniagurria

VICEPRESIDENTE Y CEO 2

César Astigarraga Lambaré

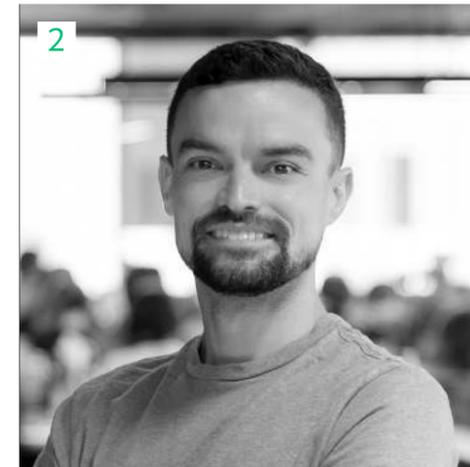
DIRECTORA TITULAR 3

Diana Leticia Mongelós González

DIRECTORA SUPLENTE 4

Liliana Raquel Rodríguez Cuevas

2



3



DIRECTORA SUPLENTE 5

Marta Marín de Daumas

SÍNDICO TITULAR 6

**José María Montero
Zuccolillo**

SÍNDICO SUPLENTE 7

Héctor Palazón Ruiz

4



5



6



7



PRESIDENTE

Guillermo Vázquez Muniagurria

Cuenta con más de siete años de experiencia en el sistema financiero. Inició en Credicentro, donde se desempeñó en diversas áreas, principalmente en el Departamento Comercial. Colaboró en el área de *data science* con enfoque en el desarrollo de estrategias para el área financiera y comercial. Trabajó de cerca con proyectos en productos digitales orientados al cliente. Es director suplente en ueno y director titular en Grupo Vázquez SAE.

VICEPRESIDENTE Y CEO

César Astigarraga Lambaré

Es licenciado en Análisis de Sistemas por la Universidad Autónoma de Asunción. Realizó programas de liderazgo y crecimiento profesional en la IAE, es miembro de Singularity University y participó en varios seminarios, congresos y talleres en América y Europa.

Tiene más de 15 años de experiencia gestionando equipos y proyectos en entidades financieras como Banco Amambay (Banco Basa) y Banco Itaú. En Credicentro lideró el desarrollo de la plataforma de gestión de seguridad biométrica para clientes (Credikac) como gerente de Tecnología.

DIRECTORA TITULAR

Diana Leticia Mongelós González

Cuenta con más de 16 años de experiencia en el área de talento humano y cultura. Trabajó en empresas nacionales y multinacionales como Cervepar (ABInBev), Tigre Paraguay y Perfecta Automotores. Como gerente de Talento Humano, en Credicentro lideró la transformación organizacional que llevó a la firma a ocupar por tres años consecutivos un lugar en el ranking de Mejores Empresas para Trabajar de Paraguay, quedándose con el primer lugar en la categoría de Empresas Nacionales en el 2021. Es abogada por la UNA y máster en Gestión Estratégica de RRHH por la Universidad Americana. Recibió entrenamiento en el programa Estrategia 10X dictado por Singularity University. Es *coach* ontológica, profesional *freelancer* y asesora de cultura.

DIRECTORA SUPLENTE

Liliana Raquel Rodríguez Cuevas

Tiene más de 15 años de experiencia en proyectos de innovación tecnológica. Se desempeñó en diversas posiciones a lo largo de su carrera a nivel local, así como en Palo Alto, California, Estados Unidos. Ocupó puestos como gerente de Innovación, Desarrollo de Negocios y Productos. Es especialista en creación de nuevos productos y lanzamientos al mercado. Es licenciada en Ciencias Contables por la Universidad Americana y cuenta con estudios en Derecho por la misma institución. Tiene maestrías en Marketing y Ventas estratégicas, y actualmente cursa un máster en Administración y Dirección de Empresas.

DIRECTORA SUPLENTE

Marta Marín de Daumas

Inició su carrera en el sector financiero hace más de 30 años aportando su experiencia en distintas consultorías y ejecutando proyectos con entidades privadas como ABN AMRO Bank, Banco Regional, Cefisa y Finexpa. También ha contribuido en el sector público trabajando para el Banco Central del Paraguay y el Ministerio de Hacienda. Es licenciada en Análisis de Sistemas por la Universidad Nacional de Asunción.

SÍNDICO TITULAR

José Montero Zuccolillo

Es asesor en aspectos corporativos, contractuales, societarios, laborales, administrativos y litigiosos. Estudió en Georgetown University Law Center (LLM 2006, Dean's List) y fue becado por la Organización de Estados Americanos con un posgrado en el exterior. Fue mejor egresado 2004 por la Facultad de Derecho de la Universidad Nacional de Asunción, donde realizó cursos de actualización en Derecho Bancario.

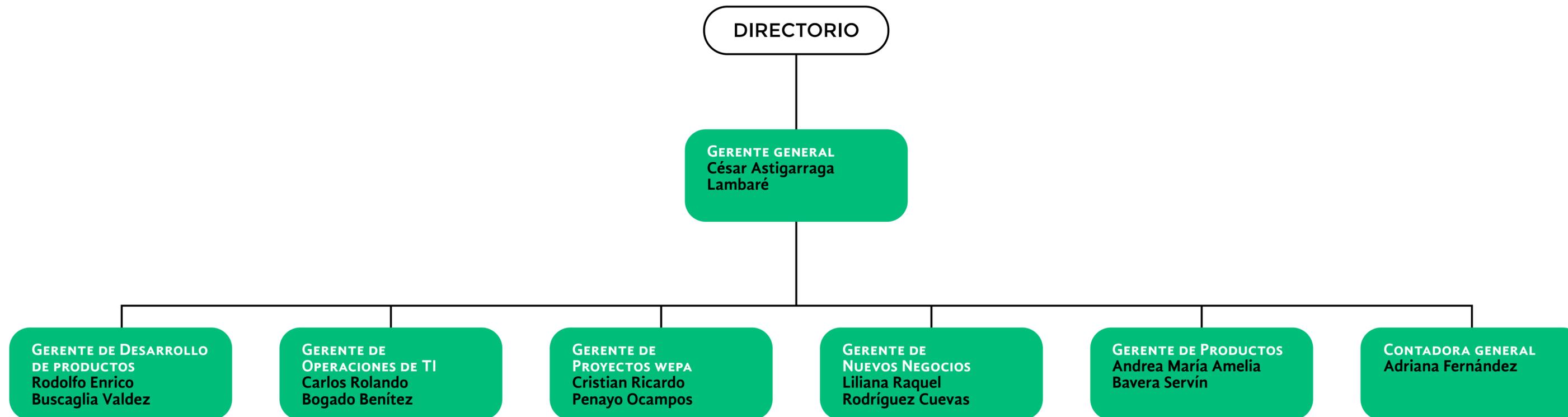
Es socio fundador de Montero, Berni & Palazón. Fue abogado de un estudio jurídico internacional con sucursal en Paraguay, donde dirigió el departamento Societario y Financiero para atender a multinacionales. Trabajó para el Banco Central del Paraguay asesorando a entidades financieras en resolución en aspectos civiles y laborales. Es miembro del Instituto Paraguayo de Derecho Bancario y Societario, del Colegio de Abogados del Paraguay, el Foreign Lawyers at Georgetown (FLAG), la asociación de exalumnos del colegio Goethe y la Approved list of recommended Lawyers (LACCA).

SÍNDICO SUPLENTE

Héctor Palazón Ruiz

Sus áreas de práctica son litigios, derecho societario, mercado de capitales, fusiones y adquisiciones, *antitrust*, *equity loan*, planificación estratégica, gestión de crisis y derecho bancario, financiero, laboral, administrativo, tributario y constitucional. Es máster en Derecho por la Facultad de Derecho de la Pontificia Universidad Católica de Chile, graduado con dos votos de distinción. Fue becado por la Fundación Konrad Adenauer. Forma parte del cuadro de honor de la Facultad de Derecho de la Universidad Nacional de Asunción, donde también recibió el título de notario y se actualizó en Derecho Bancario. Se especializó en Impuestos y Procedimientos en el Instituto Superior de Formación Tributaria y Empresarial. Está diplomado en Derecho Civil y Comercial por la Universidad Católica. Es docente de la cátedra de Derecho Mercantil I en la Facultad de Derecho de la UNA. Fue asesor de Asuntos Jurídicos e Internacionales de la Industria Nacional del Cemento. Se desempeñó como abogado en la firma Ferrere Abogados. En el estudio Peña & González de Peña fue asistente antes de ser abogado junior.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL





2

QUÉ HACEMOS

- 2.1 Productos y servicios
- 2.2 Ecosistema de plataformas
- 2.3 Canales de comunicación



PRODUCTOS Y SERVICIOS

Somos expertos en soluciones tecnológicas desarrolladas para negocios y actividades financieras. Estar en constante crecimiento nos permitió expandir el alcance de nuestras soluciones a otras áreas e industrias.

Core bancario y financiero



Comercio electrónico & ERP



Reportería e integración de sistemas



Red de corresponsales no bancarios



ITGF

La solución de core bancario más utilizada en Paraguay

Con una evolución de casi dos décadas, ITGF es el *core* de mayor implementación en el sistema financiero nacional. Cuenta con los módulos necesarios para un manejo eficiente y robusto del negocio financiero para entidades reguladas por el Banco Central del Paraguay.

10

de las 25 entidades financieras reguladas por el BCP utilizan hoy nuestra *suite* financiera.

30% de las transacciones financieras realizadas en el Paraguay se dan a través del core financiero ITGF.



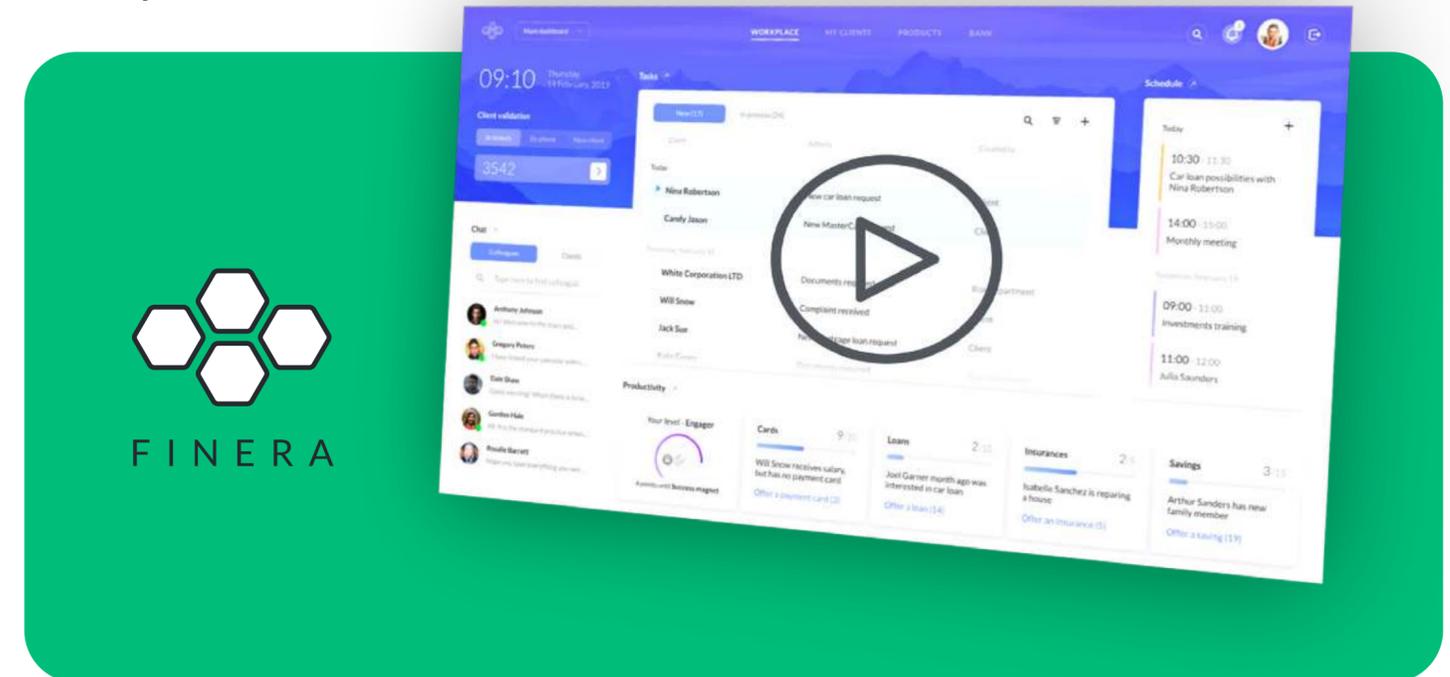
FINERA

El core bancario de la próxima generación

Centrado en la experiencia y la motivación del usuario, FINERA ofrece una usabilidad superior que permite gestionar las tareas y procesos fácilmente. Orientado 100% al negocio, aporta una mayor agilidad en la configuración de procesos, que debido a su arquitectura de diseño requiere de una baja codificación.



FINERA fue premiado por su nueva interfaz de usuario en la categoría de *Service design*.



KADIKO

Integración y reporte



Es una robusta plataforma de integración y reporte que traduce, procesa y conecta la información proveniente de distintos sistemas para hacerla más accesible a los procesos de negocios.

Desde la extracción de datos y procesamiento de la información, genera reportes en los formatos requeridos siguiendo un flujo de negocio que implica tareas de seguimiento, validación y notificación.

A través de sus cientos de componentes accede a cualquier sistema y permite estandarizar todo tipo de mensajes para conectar la información con otra plataforma.

Brinda un conjunto de herramientas para automatizar tareas y procesos en la organización que permite optimizar el uso de sistemas y minimizar las tareas manuales.

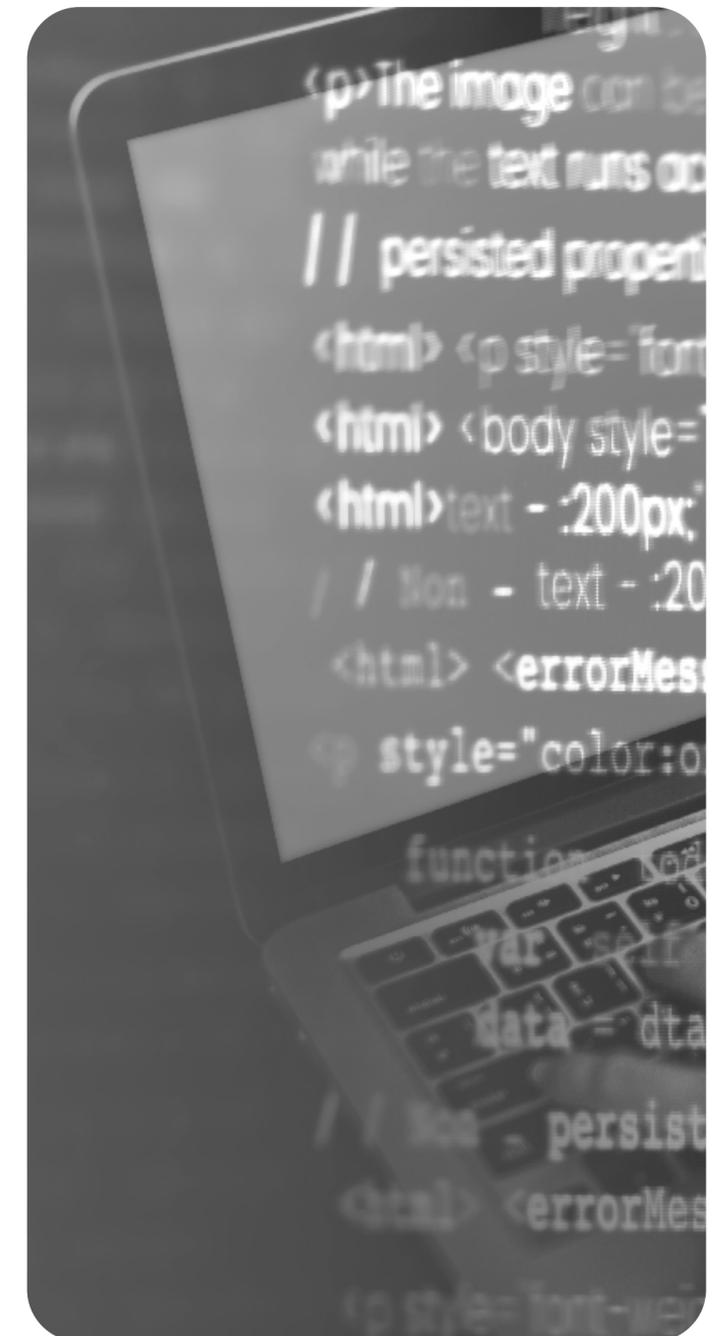
CUMPLIMIENTO

Sistema de gestión de riesgos

Sistema diseñado para cumplir con la normativa vigente de la Secretaría de Prevención de Lavado de Dinero o Bienes (Seprelad). Permite automatizar la gestión del Área de Cumplimiento e identificar operaciones inusuales y sospechosas para su posterior reporte a la Seprelad.

Entre otras funciones administra y gestiona alertas, monitorea las operaciones y las transacciones de los clientes. Las identifica y las clasifica por su nivel de riesgos LD/FT/FP. Cuenta con un control automático de listas.

Es una herramienta fundamental para automatizar y optimizar la gestión del Área de Cumplimiento.



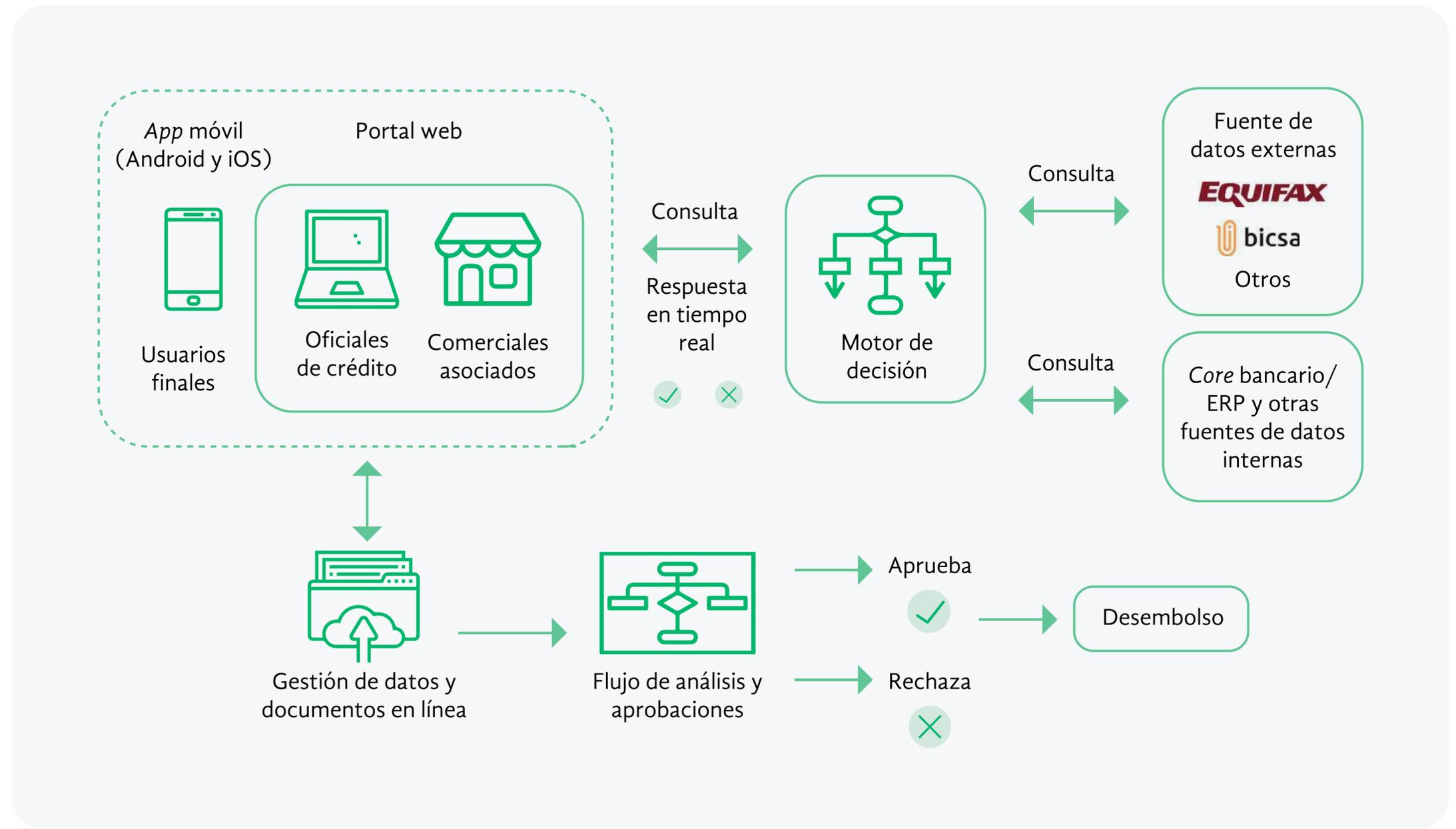


ANALISTA

Origenación de productos

Conjunto de soluciones de negocio creadas para automatizar y optimizar el proceso de colocación de crédito desde la originación de diversos canales hasta el desembolso.

Entregamos soluciones a medida, pensadas para satisfacer necesidades puntuales del cliente, combinando componentes propios o incorporando nuevas funcionalidades.



KYC

Sistema de validación

Esta solución de *software* soporta diversas biometrías, captura huellas digitales y hace reconocimiento facial. Valida datos y documentos asociados a cualquier operación, facilitando el control y el cumplimiento de los procesos. Cuenta con dispositivos multibiométricos.



Captura de huella digital



Captura biométrica facial



Validación de datos y documentos



Dispositivos multibiométricos

CREDIKAC

Red de cajeros y seguridad biométrica

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

Cuenta con más de 90.000 clientes enrolados en la plataforma, y sigue sumando.

itti es pionera en la implementación integral de este sistema que garantiza la protección de la identidad de los clientes.

Somos expertos en soluciones de autenticación biométrica.



MI NEGOCIO

Comercio electrónico & ERP en la nube

Plataforma *web* innovadora que permite la administración autónoma de canales digitales, así como herramientas para la gestión del negocio en la nube.



Plataforma que permite crear tiendas *on line* y autoadministrar las mismas. Actualmente tiene más de 750 tiendas registradas.



Solución de ERP en la nube que permite gestionar las ventas, compras y el inventario de pequeñas y medianas empresas. Cuenta con más de 150 negocios registrados.



Solución de administración de RRHH en la nube que permite gestionar todos los procesos del área. Cuenta con más de 130 empresas registradas.



WEPA

Red de pagos, cobros y corresponsalía

Es una red transaccional para el pago y cobro de servicios y productos de consumo que incorpora productos digitales innovadores, y funciona a través de corresponsalías no bancarias a nivel país. Cuenta con puntos propios y de terceros. Es agente de Western Union para el pago de remesas a nivel país.

Red de cobranzas

- **+350** bocas de cobranza en la red
- **+600** facturadores
- Sistema de *multi clearing*

Administración de corresponsalía no bancaria

- **+220** puntos de CNB

Máster agente Western Union

- **+380** bocas de subagentes de Western Union.

Red de Terminales de Experiencia Digital (TED)

Las TEDs son terminales multipropósito que procesan transacciones con y sin tarjetas de crédito, tanto para empresas como para entidades financieras.

- **+100** TEDs distribuidos en el país.
- Sistema multicliente financieros y no financieros.
- Integración de servicios biométricos.
- Depósito de cheques, transacciones NFC y transacciones con QR.




+75K TRANSACCIÓN
Transacciones mensuales

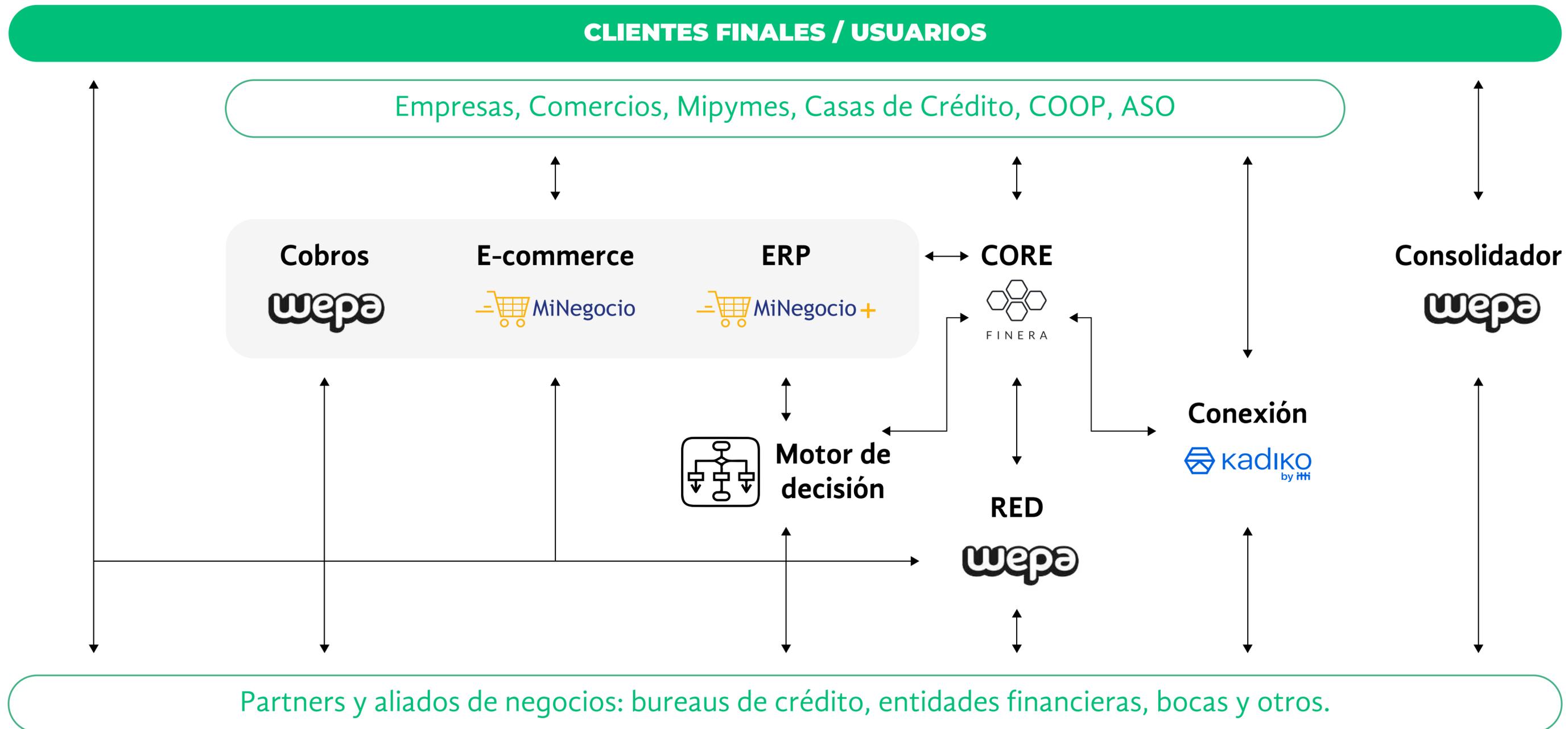
SelfServ63 Compacto y eficiente



SelfServ82 Multi-funcional ATM



ECOSISTEMA DE PLATAFORMAS



CANALES DE COMUNICACIÓN

Avenida Santa Teresa entre avenida
Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado
Paseo La Galería, Torre 1, Piso 7
Asunción - Paraguay

+595 21 728 9790

www.itti.digital

www.minegocio.com.py

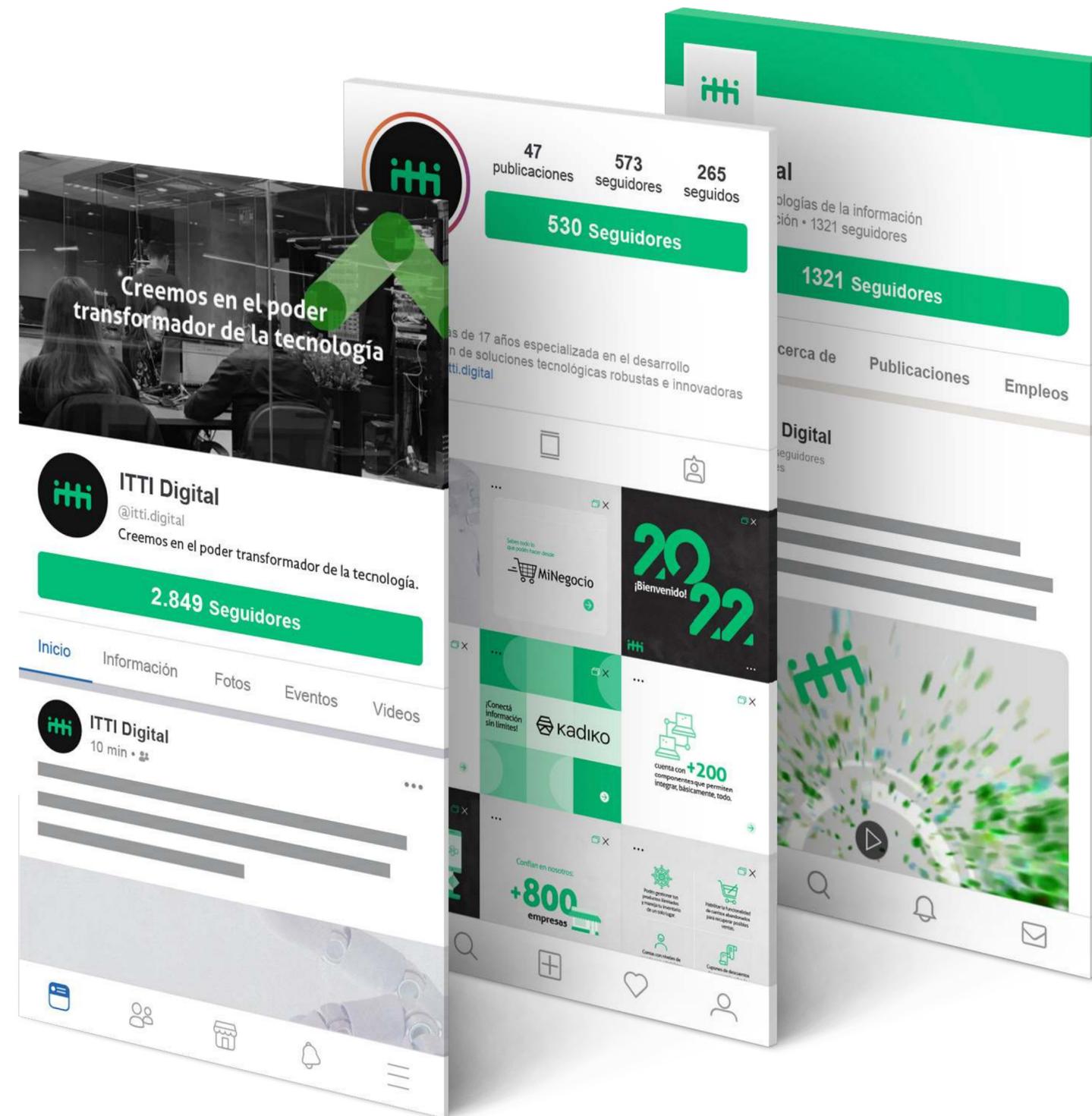
Encontranos en

 *itti Digital*

 *@itti.digital*

 *itti Digital*

 **Medium**





3

LO QUE DEJÓ EL 2021

3.1 Principales números 2021

3.2 Principales acontecimientos 2021



PRINCIPALES NÚMEROS 2021



A DICIEMBRE 2021

*CIFRAS EN GUARANÍES.

+19 años
de experiencia

238.460
millones en activos
+278% vs 2020

83.447
millones en
patrimonio neto
+123% vs 2020

40.236
millones de ingresos

90%
en EBITDA

22.054
millones de
utilidades
+204% vs 2020

10 de 25
entidades reguladas por el BCP
utilizan nuestra suite financiera

50.000
millones de capital
+268% vs 2020

36%
ROE
+21 p.p. vs 2020

9%
ROA
+7 p.p. vs 2020

+1000
clientes

177
colaboradores

+90.000
clientes enrolados en el
Sistema de Seguridad Biométrica

PRINCIPALES ACONTECIMIENTOS 2021

1

Presentamos e implementamos exitosamente el nuevo *core* FINERA en dos casas de crédito que operan a nivel local.

2

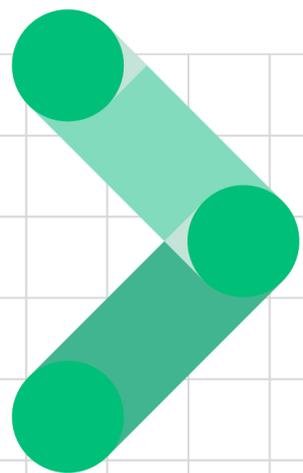
Implementamos ITGF en tres entidades: dos financieras y un banco. En uno de los casos, las tareas nos llevaron apenas tres meses.

3

Recibimos la certificación *Great Place to Work*, un reconocimiento que premia la calidad de nuestra cultura organizacional. Para el 84 % de nuestros colaboradores, itti es un excelente lugar para trabajar.

Great
Place
To
Work®

Certificado
DIC 2021-DIC 2022
PY™



4

Dimos la bienvenida al Grupo *Vázquez* que sumó un gran capital con la compra mayoritaria de las acciones de itti para llevar su crecimiento a lo más alto.

5

Desarrollamos e implementamos las terminales de *experiencia digital para la financiera ueno*.



4

DESAFÍOS PARA EL 2022

4.1 Nuestras metas para el 2022



NUESTRAS METAS PARA EL 2022

- ◆ **Reafirmar nuestro estatus** de empresa líder en el mercado de soluciones tecnológicas.
- ◆ **Inaugurar nuevas oficinas** para brindar más espacios de trabajo a nuestros valiosos colaboradores y ofrecer una mejor atención a nuestros clientes.
- ◆ **Desplegar la red de TEDs** y lanzar al mercado más de 250 nuevos equipos para procesar transacciones tanto de empresas como de entidades financieras.
- ◆ **Mantenernos entre las mejores empresas** donde trabajar.



5

INFORMES FINANCIEROS

- 5.1 Balance general
- 5.2 Estado de resultados
- 5.3 Informe de auditores externos independientes



BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2021 (En miles de guaraníes)

ACTIVOS CORRIENTES	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de efectivo	962.087	1.998.927
Inversiones temporales	5.904.343	-
Cuentas por cobrar comerciales	12.640.035	1.143.849
Otros créditos	26.768.110	6.365.654
Inventarios	75.325	6.293.853
Total activos corrientes	46.349.900	15.802.283
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros créditos	343.068	36.671
Cuentas por cobrar comerciales	-	-
Inversión en asociadas	14.929.900	-
Propiedades, planta y equipo/bienes de uso, neto	5.650.788	5.186.849
Activos disponibles para la venta	-	-
Activos intangibles	171.185.995	41.995.834
<i>Goodwill</i>	-	-
Total activos no corrientes	192.109.750	47.219.354
TOTAL ACTIVOS	238.459.650	63.021.637

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	31/12/2021	31/12/2020
PASIVOS CORRIENTES	31/12/2021	31/12/2020
Cuentas por pagar comerciales	5.763.937	1.412.874
Préstamos a corto plazo	5.213.853	56.664
Porción corriente de la deuda a largo plazo	-	-
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.413.981	377.433
Impuestos a pagar	2.940.669	757.131
Provisiones	-	-
Otros pasivos corrientes	5.826.811	7.901
Total pasivos corrientes	21.159.251	2.612.003
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuentas por pagar comerciales	2.772	-
Préstamos a largo plazo	112.051.907	22.337.475
Otros pasivos no corrientes	21.798.734	590.400
Total pasivos no corrientes	133.853.413	22.927.875
TOTAL PASIVOS	155.012.664	25.539.878
PATRIMONIO NETO		
Capital integrado	50.000.000	13.600.000
Aportes no capitalizados	8.847.617	10.534.781
Reserva de revalúo	1.406.777	1.406.777
Reserva legal	785.108	785.108
Reservas estatutarias	-	-
Reservas facultativas	353.258	353.258
Diferencia transitoria por conversión	-	-
Resultados acumulados	-	3.543.200
Resultado del ejercicio	22.054.227	7.258.635
Subtotal	83.446.987	37.481.759
Interés minoritario	-	-
Total patrimonio neto	83.446.987	37.481.759
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	238.459.650	63.021.637

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2021 (En miles de guaraníes)

	2021	2020
Ventas	40.235.837	74.847.502
Costo de ventas	-5.182.218	-58.539.661
UTILIDAD BRUTA	35.053.619	16.307.841
Gastos de ventas	-168.701	-226.016
Gastos administrativos	-10.418.617	-3.071.390
Otros ingresos y gastos operativos	6.545.764	-2.906.743
RESULTADO OPERATIVO	31.012.065	10.103.693
Resultados financieros - neto	-6.892.092	-1.872.690
Conversión moneda extranjera	384.724	-79.175
Subtotal	-6.507.367	-1.951.865
Resultado de inversiones en asociadas	-	-
RESULTADOS ORDINARIOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN MINORITARIA	24.504.697	8.151.828
Resultado participación minoritaria	-	-
RESULTADO ORDINARIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	24.504.697	8.151.828
Impuesto a la renta	-2.450.470	-890.973
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22.054.227	7.260.855
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	-	-
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	-	-
UTILIDAD/(PÉRDIDA) NETA DEL AÑO	22.054.227	7.260.855

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2021 (En miles de guaraníes)

	APORTE DE LOS PROPIETARIOS			RESERVAS		GANANCIAS RESERVADAS				TOTAL	
	CAPITAL SUSCRITO E INTEGRADO	APORTES NO CAPITALIZADOS	PRIMAS DE EMISIÓN	RESERVA DE REVALÚO	RESERVA DE REVALÚO TÉCNICO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO		INTERÉS MINORITARIO
Saldo al 31 de diciembre 2019	13.600.000			1.406.777		422.176		3.906.132	353.258		19.688.343
Cambio en política contable											-
Saldo reestructurado	13.600.000	-	-	1.406.777	-	422.176	-	3.906.132	353.258	-	19.688.343
Transferencia a Resultado Acumulado								353.258	-353.258		-
Integración del capital social	10.534.781										10.534.781
Revalúo legal						362.932		-362.932			-
Otras reservas							353.258	-353.258			-
Revalúo técnico											-
Resultado del año									7.258.635		7.258.635
											-
Saldo al 31 de diciembre 2020	24.134.781	-	-	1.406.777	-	785.108	353.258	3.543.200	7.258.635	-	37.481.759
Saldo al 31 de diciembre 2020	24.134.781	-	-	1.406.777	-	785.108	353.258	3.543.200	7.258.635	-	37.481.759
Transferencia a resultado acumulado								-3.543.200	-7.258.635		-10.801.835
Integración del capital social	36.400.000	-1.687.164									34.712.836
Revalúo de activos fijos											-
Revalúo legal											-
Otras reservas											-
Resultado del año									22.054.227		22.054.227
											-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021	50.000.000	8.847.617	-	1.406.777	-	785.108	353.258	0	22.054.227	-	83.446.987

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2021 (En miles de guaraníes)

	31/12/2021	31/12/2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	34.422.687	74.466.261
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(9.859.882)	(56.632.318)
Efectivo generado por las operaciones	(157.383)	379.786
Pagos de impuesto a la renta	(1.155.857)	(57.594)
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	23.249.565	18.156.136
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Disminución) Incremento neto en inversiones temporales	(33.185.333)	-
(Disminución) Incremento neto en inversiones a largo plazo	(78.594.697)	-
Ventas de activos fijos	-	-
(Disminución) Incremento neto de bienes de uso	(56.115.276)	(15.599.049)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(167.895.307)	(15.599.049)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte de capital	35.000.000	-
(Disminución) Incremento de préstamos	67.898.424	2.616.473
(Disminución) Incremento de bonos	40.325.753	-
(Disminución) Incremento de inversiones	-	-
(Disminución) Incremento de intereses	-	(3.615.200)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	143.224.177	(998.726)
(Disminución) Incremento neto de efectivo	(1.421.565)	1.558.361
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo	384.724	(79.175)
Efectivo al principio del año	1.998.927	519.741
Efectivo al final del período	962.087	1.998.927

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO TERMINADO

Al 31 de diciembre de 2021
(En miles de guaraníes)

Presentadas en forma comparativa según lo establecido en la resolución CNV CG N° 30/21 Título 31 Capítulo 3 Artículo 3°.

NOTA 1 DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA

«itti SAECA» cuya oficina principal se encuentra ubicada en la ciudad de Asunción, en la avenida Santa Teresa 1827 entre Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado, fue constituida en fecha 13 de setiembre de 2004 y protocolizada por la escribana Nelly Coronel Samudio por Escritura Pública N° 49, e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1054 Folio 11.357 y siguientes de fecha 20 de octubre de 2004, y en el registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 706, folio 6.980 de fecha 14 de octubre de 2.004, inicialmente bajo la denominación social de «IT CONSULTORES TECNOLOGÍA Y ORGANIZACIÓN SRL.»

Según Escritura Pública N° 42 de fecha 18 de octubre de 2.011, pasada antes la escribana María Elena Persano Frutos para la transformación de una Sociedad de Responsabilidad Limitada a una Sociedad

Anónima, la que girara con la denominación «IT CONSULTORES TECNOLOGÍA Y ORGANIZACIÓN SA».

En fecha 04/08/2014 por escritura pública N° 37 los accionistas deciden modificar los estatutos sociales en sus artículos 12 y 26 en cuanto a la Administración de la Sociedad y Convocatoria de Asambleas respectivamente.

En fecha 20/08/2018 por escritura pública N° 130 los accionistas deciden aumentar el capital social a G. 15.000.000.000 (guaraníes quince mil millones), representado en 150 (ciento cincuenta) acciones nominativas no endosables de un valor nominal de G. 100.000.000 (guaraníes cien millones) cada una.

En fecha 27/01/2021 por escritura pública N° 9 , pasada ante la escribana María Teresa López de Aponte, para la modificación total de estatutos y la transformación de una Sociedad Anónima a Sociedad Emisora de Capital Abierto, la que girara con la denominación «itti SAECA», inscripta en el

Registro Público de Comercio bajo el N° 2 folio 13 de fecha 12/02/2021.”

En fecha 13/09/2021, la Asamblea General Extraordinaria N° 21, los socios aprueban un aumento de capital de G. 85.000.000.000 (guaraníes ochenta y cinco mil millones), incrementando de esta manera el capital social de la sociedad de G. 15.000.000.000. (guaraníes quince mil millones) a G. 100.000.000.000 (guaraníes cien mil millones) el cual quedaría representado por 1000 (mil) acciones de G. 100.000.000 (guaraníes cien millones) cada una.

NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de las principales políticas contables: a modo referencial, se incluyen las siguientes revelaciones de políticas contables en estados financieros de uso general que podrán ser tenidas en consideración por las sociedades emisoras para la preparación de este capítulo de los estados financieros:

a. Bases de contabilización (según NIF bases de preparación de los estados financieros)

Los estados financieros se han preparado siguiendo los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de activos y pasivos en moneda extranjera y las propiedades, planta y equipo según se explica en los puntos c) y k), y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial y financiera de la sociedad, sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable obligatoria en el Paraguay”.

b. Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia y el Directorio de la Sociedad realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes a la fecha de cierre, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes.

c. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados.

	Tipo de cambio comprador	Tipo de cambio vendedor
DICIEMBRE 2021		
Cuentas activas - USD 1 = G.	6.870,81	
Cuentas pasivas - USD 1 = G.		6.887,40
AÑO 2020		
Cuentas activas - USD 1 = G.	6.891,96	
Cuentas pasivas - USD 1 = G.		6.941,65

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considerarán dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y toda inversión de muy alta liquidez, con vencimiento originalmente pactado no superior a tres meses.

e. Inversiones

Las inversiones temporales se valúan de acuerdo a los siguientes criterios de valuación: Colocaciones financieras en moneda local: a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del año/período.

Colocaciones financieras en moneda extranjera: a su valor de cotización al cierre del año/período más intereses devengados a ese momento.

Las inversiones no corrientes en sociedades donde no se ejerce el control, se valúan al costo”.

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/ incobrables

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan al cierre de cada ejercicio y/o mensualmente sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

g. Inventarios

Las existencias se valúan al menor entre su costo de adquisición o de producción y su valor neto de realización.

h. Activos disponibles para la venta

Los activos disponibles para la venta representan bienes que fueron desafectados de la actividad productiva y se mantienen con el único objetivo de ser vendidos. Los mismos se valúan, sin amortizar, al menor entre el valor de mercado de los mismos y su costo (valor libro) al momento de su designación como disponibles para la venta.

i. Provisiones para desvalorización y deterioro de inventarios

No aplica

j. Propiedades, planta y equipo

A partir del presente ejercicio los bienes se hallan valuados a sus costos de adquisición y se le asignarán valores residuales a cada tipo o clase de activo fijo depreciable, el cual no podrá ser superior al 20 % de su valor de costo. Los bienes del activo fijo serán depreciados de acuerdo a la distribución sistemática del desgaste o deterioro que experimente cada bien, el cual se deberá considerar la estimación de vida útil según la reglamentación vigente de la Subsecretaría de Estado de Tributación.

k. Intangibles

Los intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del año.

Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta al 10 % anual. Este rubro incluye costos incurridos por la sociedad relacionados con ingresos futuros.

l. Goodwill

No aplica

m. Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos y egresos son reconocidos en función de su devengamiento.

n. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto. La tasa legal es del 10 % para los ejercicios presentados.

o. Restricciones a la distribución de utilidades

No aplica

p. Derechos en fideicomiso

No aplica

q. Otros principios, prácticas y métodos

No aplica

NOTA 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En miles de guaraníes

La composición de la cuenta es la siguiente:

CONCEPTO	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Recaudaciones a depositar	0	943.200
Caja - Moneda extranjera dólares	0	18
Caja chica	0	1.296
Bancos locales - Moneda local guaraníes	365.404	936.607
Bancos locales - Moneda extranjera dólares	595.601	66
Financieras locales - Moneda local guaraníes	998	116.942
Financieras locales - Moneda extranjera dólares	84	3
Tarjeta de crédito	0	795
TOTAL	962.087	1.998.927

NOTA 4 INVERSIONES TEMPORALES

En miles de guaraníes

La composición de la cuenta es la siguiente:

CONCEPTO	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda local guaraníes.	-	-
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda extranjera dólares.	-	-
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda extranjera otros.	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda local guaraníes.	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda extranjera dólares.	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Extranjera - Moneda extranjera dólares.	-	-
Inversiones en Mercado Bursátil Extranjera - Moneda extranjera otros.	-	-
Otras inversiones - Moneda local guaraníes.	4.157.851	-
Otras inversiones - Moneda extranjera dólares.	1.746.492	-
TOTAL	5.904.343	-

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

En miles de guaraníes

Las cuentas a cobrar comerciales a corto plazo se integran como sigue:

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Deudores por ventas locales Moneda local guaraníes	468.886	385.623
Deudores por ventas locales Moneda extranjera dólares	12.171.149	808.226
Menos provisiones	-	-50.000
TOTAL	12.640.035	1.143.849

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR VENTAS	31/12/2021	
SITUACIÓN	MONTO	% PREVISIONES SOBRE CARTERA
A Total cartera no vencida	12.640.035	0,0%
B Total cartera vencida	-	
Composición cartera vencida		
Normal	-	0%
En gestión de cobro	-	0%
En gestión de cobro judicial	-	0%
Total de la cartera de créditos (A+B)	12.640.035	
(-) Total provisiones	-	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	12.640.035	

OBSERVACIONES

Criterios de clasificación utilizados	De	A
Normal	1	30
En gestión de cobro	31	60
En gestión de cobro judicial	61	10.000

NOTA 6 OTROS CRÉDITOS

En miles de guaraníes
El rubro de otros créditos se
compone como sigue:

CORRIENTES

CONCEPTO	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Anticipos a proveedores locales	188.638	-
Anticipos a proveedores del exterior	7.680.978	-
Gastos pagados por adelantado	-	2.244.151
Anticipo impuesto a la renta	888.105	-
Retención impuesto al valor agregado	2.984.713	2.127.529
Impuesto al valor agregado	7.846.424	1.991.041
Retención renta	4.770	-
Seguros a devengar	7.274	2.932
Deudores varios G.	5.162.857	-
Deudores varios USD	805.746	-
Gastos a recuperar	10.771	-
Otras cuentas a cobrar	1.187.834	-
TOTAL	26.768.110	6.365.654

NO CORRIENTES

CONCEPTO	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Garantía de alquiler	36.558	36.671
Gastos diferidos	306.509	-
TOTAL	343.068	36.671

NOTA 7 INVENTARIOS

En miles de guaraníes
Los bienes de cambio están compuestos
de la siguiente manera:

CORRIENTES

CONCEPTO	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Mercaderías	75.325	94.492
Productos en proceso - Local	-	89.034
Productos en proceso - Exterior	-	6.110.326
TOTAL	75.325	6.293.853

NOTA 8 INVERSIONES EN ASOCIADAS

En miles de guaraníes

Las inversiones en sociedades en las que no se ejerce control se describen a continuación:

PERÍODO	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Total inversión	14.929.900	0

A) DATOS SOBRE LA SOCIEDAD		DICIEMBRE 2021			A) DATOS SOBRE LA INVERSIÓN					
Nombre de sociedad	RUC	Cantidad de acciones	Total patrimonio neto	Total del resultado	Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total inversión (miles de G.)	Participación sobre el capital neto (%)	Total valuación patrimonial proporcional	Resultado sobre inversiones
Red Digital SA	80114674-7	10	1.000.000	0	8	80,00 %	800.000	80,00 %	800.000	-
Financiera ueno SAECA	80026157-7	90510	156.941.549	14.576.418	4292	5,15 %	8.250.000	4,74 %	-	-
J. Fleischman	80001490-1	120000	24.691.026	6.220.856	58799	49,00 %	5.879.900	49,00 %	12.098.578	-

NOTA 9**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO**

En miles de guaraníes

	COSTO HISTÓRICO REVALUADO AL INICIO DEL AÑO	ADQUISICIONES	BAJAS	REVALÚO DEL AÑO	VALOR DE ORIGEN REVALUADO AL FINAL DEL AÑO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA REVALUADA AL INICIO DEL AÑO	DEPRECIACIÓN DEL AÑO	BAJAS DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS	REVALÚO DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL AÑO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA REVALUADA AL FINAL DEL AÑO	VALOR NETO CONTABLE	
											DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Edificio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terreno	2.234.701	-	-	-	2.234.701	-	-	-	-	-	2.234.701	2.234.701
Muebles y útiles	339.859	221.929	-	-	561.789	241.449	23.635	-	-	265.083	296.705	98.410
Equipos	3.813.959	475.558	-	-	4.289.517	1.169.887	252.274	-	-	1.422.162	2.867.355	2.644.072
Mejoras en predio ajeno	234.739	66.008	-	-	300.747	25.073	23.648	-	-	48.720	252.027	209.666
TOTALES	6.623.258	763.495	-	-	7.386.753	1.436.408	299.557	-	-	1.735.965	5.650.788	5.186.849

NOTA 11**ACTIVOS INTANGIBLES**

En miles de guaraníes

ACTIVOS INTANGIBLES	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Licencias, marcas y patentes	96.915.749	41.563.968
Derecho de software	56.480.825	-
Desarrollo	41.248.910	19.135.037
Menos amortización acumulada	-23.459.489	-18.703.171
TOTAL GENERAL	171.185.995	41.995.834

NOTA 13

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En miles de guaraníes

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

CORRIENTES

	SIMBOLOGÍA SEGÚN ISO 4217	INDICACIÓN DE MONEDA	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Proveedores locales	PYG	Guaraní	4.082.396	1.328.047
Proveedores locales	USD	Dólar estadounidense	699.755	-
Proveedores del exterior	USD	Dólar estadounidense	981.786	84.827
TOTAL CUENTAS A PAGAR POR COMERCIALES			5.763.937	1.412.874

NO CORRIENTES

	SIMBOLOGÍA SEGÚN ISO 4217	INDICACIÓN DE MONEDA	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Proveedores locales	USD	Dólar estadounidense	2.772	-
TOTAL CUENTAS A PAGAR POR COMERCIALES			2.772	-

NOTA 14**PRÉSTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO****CORRIENTES**

PRÉSTAMOS DE ENTIDADES LOCALES	DICIEMBRE 2021					DICIEMBRE 2020				
	VENCIMIENTO	SÍMBOLO DE MONEDA	MONEDA	IMPORTE (MILES DE G.)	TIPO DE GARANTÍA	VENCIMIENTO	SÍMBOLO DE MONEDA	MONEDA	IMPORTE (MILES DE G.)	TIPO DE GARANTÍA
Financiera ueno SAECA	2022			5.154.543						
Tarjeta Credicentro SAECA						2020	PYG	Guaraní	28.497	
Tarjeta de Atlas SA	2022	PYG	Guaraní	-79.688					28.168	
Tarjeta financiera ueno SAECA	2022	PYG	Guaraní	38						
Intereses préstamos entidades financieras a pagar				-						
Intereses a pagar				279.626						
(-) Intereses a devengar				-140.667						
TOTAL				5.213.853					56.664	

NO CORRIENTES

PRÉSTAMOS DE ENTIDADES LOCALES	DICIEMBRE 2021					DICIEMBRE 2020				
	VENCIMIENTO	SÍMBOLO DE MONEDA	MONEDA	IMPORTE (MILES DE G.)	TIPO DE GARANTÍA	VENCIMIENTO	SÍMBOLO DE MONEDA	MONEDA	IMPORTE (MILES DE G.)	TIPO DE GARANTÍA
Credicentro SAECA	2023	PYG	Guaraní	32.216.654		2022	PYG	Guaraní	1.808.356	
Bancop SA				-		2023	PYG	Guaraní	306.839	
Atlas SAECA				-		2023	PYG	Guaraní	306.750	
Finexpar SA				-		2030	PYG	Guaraní	4.497.727	
Credicentro SAECA	2023	USD	Dólar estadounidense	18.279.160		2022	USD	Dólar estadounidense	3.699.462	
Finexpar SA	2030	USD	Dólar estadounidense	12.928.168		2030	USD	Dólar estadounidense	1.416.329	
FIC de Finanzas SA	2023	USD	Dólar estadounidense	7.473.534		2023	USD	Dólar estadounidense	9.372.670	
Otros préstamos	2023	PYG	Guaraní	485.400						
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Intereses a pagar				23.546.232					12.719.333	
(-) Intereses a devengar				-23.202.993					-11.789.991	
TOTAL				71.726.153					22.337.475	

BONOS

	DICIEMBRE 2021					DICIEMBRE 2020				
	VENCIMIENTO	SÍMBOLO DE MONEDA	MONEDA	IMPORTE (MILES DE G.)	TIPO DE GARANTÍA	VENCIMIENTO	SÍMBOLO DE MONEDA	MONEDA	IMPORTE (MILES DE G.)	TIPO DE GARANTÍA
Bonos privados	2031	PYG	Guaraní	40.000.000						
Intereses a pagar				36.758.767						
(-) Intereses a devengar				-36.433.014						
TOTAL				40.325.753					-	

NOTA 16 REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Aportes y retenciones a pagar	849.689	377.433
Sueldos y jornales a pagar	564.292	-
Aguinaldos a pagar	-	-
TOTAL	1.413.981	377.433

NOTA 17 IMPUESTOS A PAGAR

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Impuesto a la renta a pagar	2.700.083	757.131
Impuesto al valor agregado a pagar	820	-
Retenciones de impuesto a pagar	239.766	-
TOTAL	2.940.669	757.131

NOTA 18 PROVISIONES

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Alquileres a pagar	-	-
Servicios básicos a pagar	-	-
Honorarios profesionales a pagar	-	-
Provisiones RRHH	-	-
TOTAL	-	-

NOTA 19 OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En miles de guaraníes

CORRIENTES

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Retención impuesto a la renta a pagar	-	-
Otros ingresos diferidos (anticipo de clientes)	-	-
Derechos de software a pagar	-	-
Gastos a reembolsar	-	1.436
Otros acreedores	5.826.811	6.464
TOTAL	5.826.811	7.901

NO CORRIENTES

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Derechos de software a pagar	-	590.400
Otros acreedores	1.100.000	-
Otros ingresos diferidos (anticipo de clientes)	20.698.734	-
TOTAL	21.798.734	590.400

NOTA 20 CAPITAL INTEGRADO

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Monto capital social	50.000.000	15.000.000
Monto capital integrado	50.000.000	13.600.000
Cantidad de acciones	50.000	136
Valor nominal de acciones	1.000	100.000
TOTAL	50.000.000	13.600.000
APORTES A CAPITALIZAR		
	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Aporte irrevocable a integrar	8.847.617	10.534.781
TOTAL	8.847.617	10.534.781

NOTA 21 RESERVAS

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
a. Reserva de revalúo	1.406.777	1.406.777

Las reservas de revalúo se registran al final del ejercicio conforme el coeficiente de revalúo emitido por la SET. En el año 2021 no se estableció un coeficiente de revalúo en base a la nueva reglamentación de la SET.

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
b. Reserva legal	785.108	785.108

La Sociedad constituye anualmente una reserva legal equivalente al 5% de la utilidad neta del ejercicio en cumplimiento a lo establecido en el Art. 91° de la Ley N° 1034/83

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
c. Reservas facultativas	353.258	353.258
Reserva facultativa.	353.258	-

La Sociedad destinó los resultados del ejercicio 2019 a reservas especiales.

NOTA 23 RESULTADOS ACUMULADOS

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Resultado de ejercicios anteriores	-	3.543.200
Resultado del ejercicio actual	22.054.227	7.258.635
TOTALES	22.054.227	10.801.835

NOTA 25 INGRESOS

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Ingresos	40.235.837	74.847.502
TOTAL	40.235.837	74.847.502

NOTA 26 COSTOS

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Costos	5.182.218	58.539.661
TOTAL COSTO DE VENTAS	5.182.218	58.539.661

NOTA 27

GASTOS

En miles de guaraníes

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

	DICIEMBRE 2021			DICIEMBRE 2020		
	GASTOS DE VENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL	GASTOS DE VENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL
Publicidad y propaganda	85.485	-	85.485	122.242	-	122.242
Gastos de informática	65.433	-	65.433	92.334	-	92.334
Gastos de viático	9.707	-	9.707	79	-	79
Comisiones sobre ventas	8.075	-	8.075	-	-	-
Servicios de terceros	-	-	-	-	-	-
Sueldos y jornales	-	790.577	790.577	-	384.477	384.477
Aporte patronal	-	130.445	130.445	-	63.846	63.846
Otros beneficios al personal	-	87.615	87.615	-	1.106	1.106
Vacaciones	-	-	-	-	2.220	2.220
Aguinaldos	-	190.926	190.926	-	32.040	32.040
Bonificación familiar	-	229	229	-	-	-
Remuneración al personal superior	-	22.727	22.727	-	60.000	60.000
Remuneración síndico	-	4.545	4.545	-	4.545	4.545
Gastos de representación	-	30.685	30.685	-	40.616	40.616
Servicio de asesorías	-	662.072	662.072	-	83.705	83.705
Honorarios profesionales	-	2.104.279	2.104.279	-	-	-
Alquileres y expensas	-	373.161	373.161	-	312.668	312.668
Agua, luz, teléfono	-	67.635	67.635	-	31.979	31.979
Movilidad y viatico	-	818	818	-	-	-
Combustibles y lubricantes	-	3.595	3.595	-	4.390	4.390
Reparaciones y mantenimientos	-	2.135	2.135	-	10.330	10.330
Seguros pagados	-	4.645	4.645	-	14.432	14.432
Impresos y útiles de oficina	-	3.844	3.844	-	12.140	12.140
Internet y comunicaciones	-	73.848	73.848	-	56.060	56.060
Alquiler de equipos	-	206.472	206.472	-	11.440	11.440

	DICIEMBRE 2021			DICIEMBRE 2020		
	GASTOS DE VENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL	GASTOS DE VENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL
Gastos pagados en el exterior	-	-	-	-	-	-
Gastos bancarios operacionales	-	45.090	45.090	-	36.004	36.004
Impuestos, patentes, tasas y otras contravenciones	-	21.481	21.481	-	30.950	30.950
Multas y sanciones	-	115.478	115.478	-	7.957	7.957
Gastos de envío y encomiendas	-	3.102	3.102	-	202	202
Gastos no deducibles	-	1.768.852	1.768.852	-	752.163	752.163
Gastos de arbitraje	-	-	-	-	600.070	600.070
Servicios corporativos contratados	-	3.194.698	3.194.698	-	-	-
Honorarios y gastos CNV	-	52.558	52.558	-	-	-
Gastos varios	-	81.377	81.377	-	30.397	30.397
Gastos legales y escribanía	-	235.606	235.606	-	292.467	292.467
Servicios contables y laborales	-	102.864	102.864	-	162.609	162.609
Servicio de limpieza	-	16.818	16.818	-	34.091	34.091
Gastos de cafetería y limpieza	-	10.454	10.454	-	12.068	12.068
Gastos de selección de personal	-	9.983	9.983	-	-	-
	168.701	10.418.617	10.587.318	214.655	3.084.971	3.299.626

NOTA 28 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

En miles de guaraníes

OTROS INGRESOS	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020	OTROS GASTOS	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Intereses ganados	32.257	310	Depreciaciones	299.557	285.186
Ingresos varios	75.118	53.765	Amortizaciones	4.756.318	3.467.166
Utilidad en venta de activos	-	2.532.020	Previsiones	-	-
Ingresos ganados	11.481.401				
Descuentos obtenidos	12.863				
	11.601.638	2.586.095	TOTAL	5.055.874	3.752.352

NOTA 29 GASTOS FINANCIEROS NETOS Y CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

En miles de guaraníes

GASTOS FINANCIEROS NETOS	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Intereses pagados	6.541.392	1.803.282
Comisiones pagadas	9.359	69.408
Gastos bancarios	25.108	
Intereses pagados bonos	316.233	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	6.892.092	1.872.690

CONVERSIÓN MONEDA EXTRANJERA	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Diferencia de cambio ingreso	1.323.241	160.414
Diferencia de cambio egreso	-938.517	-239.588
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	384.724	-79.175

NOTA 32 IMPUESTO A LA RENTA

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Impuesto a la renta	2.450.470	890.973
TOTAL	2.450.470	890.973

NOTA 35 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y POR ACCIÓN ORDINARIA

En miles de guaraníes

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
Cantidad de acciones ordinarias en circulación	30.000	136
Cantidad de acciones preferidas en circulación	20.000	-
Utilidad neta	22.054.227	7.260.855
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA	441	53.389

NOTA 37 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2021 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 39 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de Diciembre de 2021, la Organización Mundial de la Salud mantiene vigente al brote de coronavirus (covid-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio. La Dirección de la Sociedad estima que esta situación podría generar un impacto negativo sobre las operaciones de la Sociedad, pero las incertidumbres en relación con los efectos, extensión y duración de esta cuestión no permiten una estimación razonable de ese impacto a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, lo que dependerá de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

itti SAECA, adquirió un paquete accionario de la entidad financiera regulada: Financiera El Comercio SAECA. La transacción está sujeta a la aprobación regulatoria del Banco Central del Paraguay y de la Comisión Nacional de Competencia de la República del Paraguay.

NOTA 40 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En miles de guaraníes

ACTIVO	DICIEMBRE 2021
INVERSIONES	14.929.900
Cuentas a cobrar comerciales	1.037
Otros créditos	258.361
Total activo	15.189.298
PASIVO	
Cuentas por pagar comerciales	51.664
Préstamos a corto plazo	5.293.669
Provisiones	-
Préstamos a largo plazo	-
Otros pasivos	37.558
Total pasivo	5.382.890
INGRESOS	DICIEMBRE 2021
Venta de software	-
Ingresos varios	943
Costo de ventas	
Compras a	-
Gastos administrativos	
Honorarios por servicios	384.070
Otros	148.679
Gastos financieros	
Intereses pagados por préstamos	549.412

INFORME DEL AUDITOR



Avenida Aviadores del Chaco N° 2050
World Trade Center, Torre 1, Piso 5
Tel: +595 21 615 988
Asunción – Paraguay

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio de
ITTI S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay

Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ITTI S.A.E.C.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, y el estado de resultados, estado de cambios en capital y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros correspondientes al ejercicio anterior finalizado al 31 de diciembre de 2020, que se presentan a efectos comparativos, fueron auditados por nosotros y sobre los mismos habíamos emitido una opinión sin salvedades en fecha 12 de marzo de 2021.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La administración de ITTI S.A.E.C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los referidos estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables vigentes en Paraguay; tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad como auditores independientes es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.
4. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas básicas para la auditoría externa de los estados financieros de entidades fiscalizadas por la Comisión Nacional de Valores establecidas en la Resolución CNV CG N° 30/21 (Título 21) y con normas de auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.
5. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos de auditoría para obtener evidencias acerca de los importes y las aseveraciones y revelaciones adecuadas efectuadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraudes o errores.
6. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera lo adecuado del sistema de control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

¹
Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.



Avenida Aviadores del Chaco N° 2050
World Trade Center, Torre 1, Piso 5
Tel: +595 21 615 988
Asunción – Paraguay

circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la misma.

7. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas; la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, y la evaluación de la correcta presentación de los mismos tomados en su conjunto. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para sustentar con una base razonable nuestra opinión.

Opinión

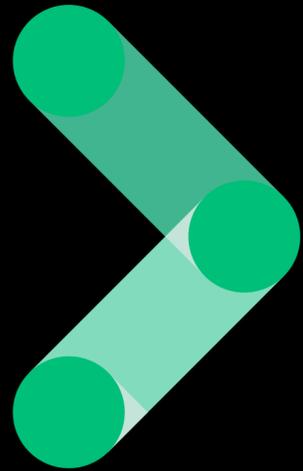
8. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de ITTI S.A.E.C.A. al 31 de diciembre de 2021, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por la Comisión Nacional de Valores y con normas contables vigentes en Paraguay.

Dolly Díaz
Socio
Mat. Prof. CCP N° C-805

Baker Tilly Paraguay
Firma Miembro de Baker Tilly International
Mat. Prof. CCP N° F-118
RUC. 80089255-0
Registro CNV N° AE – 053

14 de marzo de 2022
Asunción, Paraguay

²
Baker Tilly Paraguay, que opera como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.



www.itti.digital

 *itti Digital*
 *@itti.digital*
 *itti Digital*
 **Medium**

