



BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)  
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022. Presentado en forma comparativa con el periodo anterior. (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Al 31-12-22	Al 31-12-21
DISPONIBLE	621.663.668.609	553.251.190.516
Caja	97.903.208.577	57.189.401.443
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	501.325.584.052	460.906.588.141
Otras instituciones financieras	22.005.671.190	31.358.847.956
Cheques para compensar	1.003.826.270	3.749.384.962
Deudores por productos financieros devengados	13.769.589	52.670.137
Previsiones (Nota c.7)	(588.391.069)	(5.702.123)
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)	251.545.922.216	242.556.720.525
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)	395.905.010.989	484.112.116.103
Otras instituciones financieras	387.263.919.730	470.901.099.583
Deudores por productos financieros devengados	8.641.091.259	13.211.016.520
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2)	3.108.942.860.413	2.555.266.986.210
Préstamos	3.092.902.204.435	2.547.997.396.360
Deudores por productos financieros devengados	53.014.070.779	41.620.847.226
Previsiones (Nota c.7)	(36.973.414.801)	(34.351.257.376)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	78.998.024.282	38.183.303.048
CRÉDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)	19.246.308.837	5.438.119.766
Sector No Financiero No Público	60.960.535.421	35.581.622.640
Sector Financiero	30.062.351	39.686.807
Ganancias por Valuación a Realizar	(975.732.888)	(417.898.868)
Deudores por productos financieros devengados	3.783.654.923	1.822.509.518
Previsiones (Nota c.7)	(44.552.210.970)	(31.587.800.331)
INVERSIONES (Nota c.8)	84.294.865.853	65.991.446.368
BIENES DE USO (Nota c.9)	9.898.509.794	7.013.236.356
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota c.10)	15.567.123.619	16.975.558.614
TOTAL DE ACTIVO	4.586.062.294.612	3.968.788.677.506

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)  
ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022  
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior. (Expresado en Guaraníes)


	Por el periodo del 01-01-22 al 31-12-2022	Por el periodo del 01-01-21 al 31-12-2021
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	29.203.229.205	18.793.632.359
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	226.701.784.736	193.730.950.598
Por créditos vencidos por intermediación financiera	5.718.682.117	5.637.415.131
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	24.999.466.874	14.406.722.932
	286.623.162.932	232.568.721.020
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(60.854.625.991)	(49.130.136.698)
Por obligaciones - Sector no financiero	(80.829.397.106)	(61.590.008.098)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(2.577.611.589)	(3.161.107.802)
	(144.261.634.686)	(113.474.069.119)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	142.361.528.246	119.094.651.901
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(74.683.718.757)	(59.654.179.866)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	53.878.688.116	43.439.786.081
	(20.805.030.641)	(16.214.393.785)
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	121.556.497.605	102.880.258.116
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	25.468.067.535	20.093.029.446
Pérdidas por servicios	(13.172.456.448)	(10.409.062.960)
	12.295.611.087	9.683.966.486
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	133.852.108.692	112.564.224.602
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	7.856.045.903	6.697.876.670
Otras	1.144.187.192	1.175.240.768
	9.000.233.095	7.465.933.959
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(39.574.965.931)	(32.458.134.363)
Gastos generales	(28.746.688.422)	(23.459.623.600)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(2.200.673.494)	(1.478.437.886)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(2.569.934.076)	(1.576.684.856)
Otras	(16.256.308.379)	(14.742.590.044)
	(89.348.570.302)	(73.715.470.749)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA	53.503.771.485	46.314.687.812
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	1.643.183.932	1.291.693.770
Pérdidas extraordinarias	(734.962.101)	(80.175.095)
	908.221.831	1.211.518.675
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		
GANANCIAS	54.411.993.316	47.526.206.487
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	(4.183.610.920)	(4.176.394.333)
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	50.228.382.396	43.349.812.154

PASIVO	Al 31-12-22	Al 31-12-21
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)	1.800.094.720.516	1.804.338.777.070
Otras instituciones financieras	1.017.664.029.501	1.114.864.844.053
Préstamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	762.014.689.721	678.690.958.508
Acreedores por cargos financieros devengados	20.416.001.294	10.782.974.509
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)	2.339.907.017.412	1.822.836.347.320
Depósitos - Sector privado	1.787.785.495.388	1.331.299.700.377
Depósitos - Sector público	421.625.733.611	374.952.596.538
Bonos Subordinados Emitidos (Nota c.11)	110.188.950.000	103.286.850.000
Acreedores por cargos financieros devengados	20.306.838.413	13.297.200.405
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	33.517.399.506	10.308.635.097
Acreedores fiscales	682.575.502	522.601.083
Acreedores Sociales	626.400	14.273.271
Otras obligaciones diversas	32.834.197.604	9.771.760.743
PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)	10.273.291.225	9.263.434.462
Provisiones	9.747.890.992	8.992.584.005
Previsiones (Nota c.7)	525.400.233	270.850.457
TOTAL DE PASIVO	4.183.792.428.659	3.646.747.193.949
PATRIMONIO (Nota D)		
Capital integrado (Nota b.5)	318.814.499.525	254.134.649.802
Primas de Emisión	440.000.000	440.000.000
Reservas de revalúo	973.034.864	973.034.864
Reserva Legal (Nota d.4)	31.813.949.168	23.143.986.737
Resultado Acumulado (Nota d.3)	0	0
Resultado del ejercicio	50.228.382.396	43.349.812.154
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	402.269.865.953	322.041.483.557
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	4.586.062.294.612	3.968.788.677.506
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	172.040.955.331	136.876.848.186
Cuentas de orden (Nota e.2)	4.842.728.838.429	4.172.465.223.677

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01/01/22 al 31/12/2022	Por el periodo del 01/01/21 al 31/12/2021
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	268.474.737.799	231.174.863.002
Intereses pagados	(118.494.669.753)	(111.617.429.128)
Ingresos netos por servicios	12.295.611.087	9.683.966.486
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	7.856.045.903	6.697.876.670
Otros pagos operativos - neto	(83.968.891.109)	(66.782.385.819)
Incremento neto de préstamos otorgados	(383.738.661.753)	(470.167.816.449)
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	356.050.206.948	519.453.940.674
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	(1.302.558.420)	(80.754.065.136)
Incremento neto de créditos y obligaciones diversos	115.028.849.253	16.411.569.197
Pago de Impuestos	(19.644.055.581)	(25.822.656.053)
Flujo neto de caja de actividades operativas	152.556.614.374	28.277.863.444
FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en Sociedades Privadas (Nota c.8)	(9.199.624.671)	(11.580.428.012)
Dividendos Cobrados - Sociedades Privadas	1.383.408.083	1.057.899.006
Incremento neto de bienes de uso (Nota c.9)	(5.085.946.932)	(3.002.179.423)
Incremento neto - Cargos Diferidos (Nota c.10)	(8.357.934.357)	(13.677.354.920)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(21.260.097.877)	(27.202.063.349)
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Aporte de capital social (nota b.5)	30.000.000.000	10.700.000.000
Prima de Emisión	0	350.000.000
Flujo neto de caja de actividades financieras	30.000.000.000	11.050.000.000
Incremento Neto de caja	161.296.516.497	12.125.800.095
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	(92.845.137.856)	21.836.177.194
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	(38.900.548)	40.711.096
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	553.251.190.516	519.248.502.131
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	621.663.668.609	553.251.190.516

  
Ma. Alejandra Espinola  
Contador General  
R.U.C. 6764204-7

  
Heinz Alfred Bartel  
Síndico Titular

  
Dimas R. Ayala R.  
Director  
Gerente General

  
Gustav Sawatzky Toews  
Presidente



**BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022. Presentado en forma comparativa con el periodo anterior (Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital		Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas						
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b>213.678.475.287</b>	<b>0</b>	<b>90.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>15.704.943.108</b>	<b>0</b>	<b>37.195.218.144</b>	<b>267.641.671.403</b>
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	37.195.218.144	(37.195.218.144)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	7.439.043.629	(7.439.043.629)	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	40.456.174.515	0	0	0	0	(29.756.174.515)	0	10.700.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	350.000.000	0	0	0	0	350.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	43.349.812.154	43.349.812.154
<b>Saldos al 31-12-2021</b>	<b>254.134.649.802</b>	<b>0</b>	<b>440.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>23.143.986.737</b>	<b>0</b>	<b>43.349.812.154</b>	<b>322.041.483.557</b>
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	43.349.812.154	(43.349.812.154)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	8.669.962.431	(8.669.962.431)	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	64.679.849.723	0	0	0	0	(34.679.849.723)	0	30.000.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	0	0	0	0	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	50.228.382.396	50.228.382.396
<b>Saldos al 31-12-2022</b>	<b>318.814.499.525</b>	<b>0</b>	<b>440.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>31.813.949.168</b>	<b>0</b>	<b>50.228.382.396</b>	<b>402.269.865.953</b>

**DICTAMEN DE AUDITORES**



**Dictamen de los Auditores Independientes**

Señores Presidente y Directores de  
**Banco para la Comercialización y la Producción S.A.**  
Presente

**Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco para la Comercialización y la Producción S.A., en adelante "la entidad", que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

*Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay, con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera vigentes en Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

*Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos de Banco Central del Paraguay a través de su Resolución SB.SG. N° 313/2001 y con normas de auditorías vigentes en el Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

bcas@bca.com.py

www.bca.com.py

Av. Brasilia 707  
Asunción - Paraguay  
+595 (21) 212 505

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay, con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

*Otros asuntos*

Los estados financieros de Banco para la Comercialización y la Producción S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores cuyo dictamen al respecto de fecha 28 de febrero de 2022, expresa una opinión sin salvedades.

Asunción, 24 de febrero de 2023

BCA - Benitez Codas & Asociados  
Registro de Auditores Externos "SIB" Res. N° 500/98

  
Javier Benitez Duarte  
Socio  
Mat. Consejo CPP 528 A  
Mat. Colegio C652  
C.I. 1.223.601

**CALIFICACIÓN DE RIESGO**

Conforme a la Resolución N°2 de fecha 17/08/2010 del Banco Central del Paraguay y a la Circular DIR N°008/2014 de fecha 22/05/2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa:

Fecha de calificación o última actualización:	23 de marzo de 2023
Fecha de publicación:	23 de marzo de 2023
Balace correspondiente al:	31 de diciembre de 2022
Calificadora:	Evaluadora Latinoamericana S.A.
Dirección:	Perú 750 Piso 2 - Oficina "B" Edificio Liberty, Asunción, Paraguay.
Teléfono:	(59521) 226244 Fax (59521) 228130.
E-mail:	info@evaluadora.com
Página Web:	www.evaluadora.com
<b>Entidad</b>	<b>Calificación Local</b>
Banco para la Comercialización y la Producción S.A. (Bancop S.A.)	Solvencia: A+py Tendencia: Fuerte

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

**Mayor información sobre esta calificación en:**

<https://www.bancop.com.py/>  
[www.evaluadora.com](http://www.evaluadora.com)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
Presentadas en forma comparativa con el periodo anterior (Cifras expresadas en guaraníes)

**A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS Y PROPÓSITO DE LA PREPARACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes estados financieros del Banco para la Comercialización y la Producción Sociedad Anónima (en adelante "Bancop S.A." o "La Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2023, dentro del plazo establecido por el Artículo 19° de los Estatutos Sociales en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2022.

**B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD**

**b.1 Naturaleza Jurídica**

Bancop S.A., ha sido constituido por Escritura Pública N° 1015 de fecha 6 de diciembre del año 2011, pasada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni Giralt. Dicha escritura ha sido inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Personas Jurídicas y Asociaciones en fecha 8 de febrero de 2012, bajo el N° 96 folio 1199 Serie A; y en el Registro Público de Comercio en fecha 8 de febrero de 2012 bajo el N° 138 Serie A, folio 1.155 y siguientes.

Por Escritura Pública N° 47 de fecha 17 de junio de 2016, pasada ante el Escribano Público Arsenio Ocampos Velázquez se modificaron las cláusulas 2ª, 4ª, 5ª y 14ª del estatuto social y se actualizó el mismo, cuyo testimonio fue inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 5596, Serie Comercial, bajo el N° 1, folio 1, y en la Sección Comercio, Matrícula Comercial N° 5804, Serie Comercial, bajo el N° 001, folio 001 al 018, ambas en fecha 22 de agosto de 2016.

Ha sido autorizado por el Directorio del Banco Central del Paraguay para operar como Banco, según Resolución N° 21 Acta N° 3 de fecha 31 de enero de 2012. La entidad ha iniciado sus operaciones en fecha 16 de julio de 2012.

La casa matriz de la Entidad se encuentra ubicada en Asunción y al 31 de diciembre de 2022 posee once sucursales, dos centros de atención al

cliente y un corresponsal no bancario.

**b.2 Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y, en los aspectos no reglamentados por éstas, de acuerdo a las normas de información financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos:

a) No se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.

b) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota c.6.

c) Las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias. Excepcionalmente en el mes de Abril de 2020, el Banco Central del Paraguay ha autorizado el diferimiento de ciertos cargos por provisiones hasta 60 meses. Ver nota c.10.2.

d) No se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no ha sido revelado ni en su caso cuantificado por la Entidad, pues ello no es exigido por las normas del Banco Central del Paraguay.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada de los años 2022 y 2021, fue del 8,12% y 6,83% respectivamente.



**Políticas contables relevantes:**

En adición a lo mencionado en otras notas a los estados financieros, mencionamos las siguientes políticas contables relevantes:

- **Disponible:** valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.

- **Efectivo y sus equivalentes:** A los efectos del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando resultados por valuación, productos devengados no cobrados y provisiones.

- Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP.

- De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. La Entidad no cuenta con instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**(i) Estimaciones:**

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

**(ii) información comparativa:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 corresponden al noveno ejercicio económico de la Entidad y se expone de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2021.

**b.3 Sucursales en el exterior**

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

**b.4 Participación en otras sociedades**

La Entidad ha adquirido acciones nominativas correspondientes al Capital Social de Brosco S.A y Bancard S.A., según el siguiente detalle:

Datos al:	Entidad	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de participación	Valor contable
31 de diciembre del 2022	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,92%	3.990.006.183
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	Total					
31 de diciembre del 2021	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,79%	3.990.006.183
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	Total					

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado – Renta Variable. Ver además nota C.8.

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

El Capital social autorizado de la Entidad a la fecha asciende a Gs. 600.000.000.000.-

Al momento de la constitución de la Entidad se emitieron e integraron 42.170 Acciones Fundadoras con un valor nominal de Gs. 1.000.000 cada una con derecho a cinco votos por acción, distribuidas en dos series. La primera serie compuesta de 38.270 acciones y la segunda serie de 3.900 acciones.

Los Estatutos Sociales disponen que las acciones serán Ordinarias Nominativas con derecho a un voto por acción, con excepción de los Accionistas Fundadores que serán de voto múltiple a razón de (5) cinco votos por acción, las cuales fueron emitidas exclusivamente al momento de la constitución de la Sociedad. Además, se podrán emitir Acciones Preferidas, a recomendación del Directorio y con la aprobación de la Asamblea Extraordinaria respectiva. Solo podrán ser accionistas las Cooperativas de Producción que se encuentren afiliadas a la Federación de Cooperativas de la Producción (FECOPROD). No obstante, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, podrá admitir otros accionistas, con el voto favorable del 75% de la totalidad de acciones.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas llevada a cabo en fecha 29 de noviembre del 2012, fue aprobada la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs. 77.830.000.000, hasta que el capital social emitido de la Entidad alcance la suma total de Gs. 120.000.000.000. Las características de dicha emisión de acciones son como sigue: serie III, numeradas del 42.001 al 120.000, clase ordinarias nominativas de (1) un voto por acción.

En el año 2013 fueron integradas acciones ordinarias de la Serie III por valor de Gs.42.170.000.000.

En el año 2015 fueron integradas acciones ordinarias de la Serie III por valor de Gs.35.660.000.000.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas llevada a cabo en fecha 13 de abril del 2016, fue aprobada la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs. 30.000.000.000. Las características de dicha emisión de acciones son como sigue: serie IV, numeradas del 120.001 al 150.000, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción.

En el año 2016, fueron integradas acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.21.038.000.000.

En el año 2017, fueron integradas acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.8.951.000.000, provenientes de la distribución de utilidades del ejercicio 2016.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2018, aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.12.072.000.000.-, serie V, numeradas del 150.001 al 162.072, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción. En el año 2018, se capitalizó la suma de Gs. 12.068.399.295.- proveniente de las utilidades del ejercicio 2016 de Gs. 686.748.204 y de las utilidades del ejercicio 2017 de Gs. 11.381.651.091, con la integración de 11 acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.11.000.000.- y 12.044 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 12.044.000.000.- más la integración parcial de 28 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 13.399.295.-

En el año 2019, se capitalizó la suma de Gs. 16.420.600.705, proveniente de las utilidades del ejercicio 2018, se integraron 28 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs.28.000.000.- numeradas del 162.045 al 162.072, y 16.406 acciones ordinarias de la serie VI por valor de Gs.16.406.000.000.-, numeradas del 162.073 al 178.478

En el año 2020, se capitalizó la suma de Gs. 20.200.475.287, provenientes de las utilidades del ejercicio 2019 Gs. 20.191.114.958 y del resultado acumulado del ejercicio 2018 Gs. 9.360.329. Se integraron 20.185 acciones ordinarias nominativas de la serie VII por valor de Gs. 20.185.000.000 numeradas del 178.478 a las 198.663 y 28 acciones integradas parcialmente de la serie VII por valor de Gs. 15.475.287, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 198.664 al 198.691

Adicionalmente la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de junio de 2020, aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.15.000.000.000.-, serie VIII, numeradas del 198.692 al 213.691, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

En el año 2021, se capitalizó la suma de Gs. 29.756.174.515, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.524.713 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie VII parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 29.728.000.000 se integraron 29.728 acciones ordinarias nominativas de la serie X numeradas del 214.392 a las 244.119 y 28 acciones integradas parcialmente de la serie X por valor de Gs. 15.649.802, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 244.120 al 244.147. Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.10.000.000.000.-, serie XI, numeradas del 244.148 al 254.147, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

En el año 2022, se capitalizó la suma de Gs. 34.679.849.723, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.350.198 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie X parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 34.651.000.000 se integraron 34.651 acciones ordinarias nominativas de la serie XII numeradas del 254.148 a las 288.798 y 29 acciones integradas parcialmente de la serie XII por valor de Gs. 16.499.525, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 288.799 al 288.827. Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.30.000.000.000.-, serie XIII, numeradas del 288.828 al 318.827, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2022, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas Tipo de acciones	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.756	1 voto	1.000.000	29.756.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XII	34.651	1 voto	1.000.000	34.651.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIII(*)	29		1.000.000	16.499.525
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
	<b>318.827</b>			<b>318.814.499.525</b>

(\*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2021, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas Tipo de acciones	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.728	1 voto	1.000.000	29.728.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X(*)	28		1.000.000	15.649.802
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
	<b>254.147</b>			<b>254.134.649.802</b>

(\*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

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

Tal como se expone en la nota c.12.c), Corrección Monetaria del capital, el nivel actual del capital integrado de la Entidad se halla por encima del mínimo legal exigido por el Banco Central del Paraguay para el presente ejercicio económico.

Los Accionistas de Bancop S.A. son Cooperativas de Producción. La propiedad de las Cooperativas recae en cada uno de sus socios. No obstante, de acuerdo al régimen legal que regula a las sociedades Cooperativas en Paraguay, ningún miembro de dichas sociedades puede ejercer el control de la entidad, debido a que cada miembro tiene solo un voto, independientemente del monto del capital que hayan aportado.

La presente publicación se realiza a solicitud de la Superintendencia de Bancos, en el marco de lo establecido en el artículo 107 "Transparencia Informativa" de la Ley 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito"

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2022, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	16,72%	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14,67%	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,81%	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	7,79%	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,22%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,02%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,01%	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	5,56%	Paraguay
Accionistas con Participación menor al 5%	26,19%	Paraguay

Al 31 de diciembre de 2021, fue la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	16,11%	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14,23%	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,76%	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	7,44%	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,39%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,29%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,28%	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	5,87%	Paraguay
Accionistas con Participación menor al 5%	26,63%	Paraguay

**b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva**

DIRECTORES Y SÍNDICOS		PLANA EJECUTIVA	
Presidente	Gustav Sawatzky Toews (*)	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular	Dimas Ramón Ayala Riquelme	Gerente de Riesgos	Pedro de Jesús Acosta Bernal
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente de Finanzas	Humberto Javier Orrego González
Director Titular	Michael Paul Harder Toews	Gerente Comercial	Jorge Agustín Woltschach Santos
Director Titular	Jorge Alcides Solís Mereles	Gerente de Operaciones	Mabel Janice Núñez Patiño
Director Titular	Romualdo Zocche (**)	Gerente de Informática	Joel Darío A. Riveros Ayala
Director Titular	Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente de Administración	Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente	Ferdinand Rempel Warkentin	Gerente de Planificación Estratégica e innovación	Carlos María Florentín Benítez
Director Suplente	Pedro de Jesús Acosta Bernal	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios
Síndico Titular	Heinz Alfred Bartel	Auditor Interno	Richar Ariel Guzmán Garay
		Contadora General	María Alejandra Espinola
		Asesora Legal	María Elisa Echauri Flor

(\*) Presidente desde el 1 de junio de 2021

(\*\*) Director Titular desde el 20 de abril 2021

Rubén Zoz Schneiders, Director con permiso temporal

**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 cambio 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 cambio vigentes en el mercado libre de cambios:



Moneda	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
1 Dólar Estadounidense	7345,93	6885,79
1 Euro	7822,68	7805,73
1 Real	1405,7	1230,53
1 Peso Argentino	41,57	67,01
1 Dólar Canadiense	5421,75	5387,1

(\*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera.

Las diferencias de cambio 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 cierre del ejercicio es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	327.731.773,18	2.407.494.664.519	266.289.000,63	1.833.610.137.795
Pasivos totales en moneda extranjera	(327.190.022,48)	(2.403.515.001.793)	(264.149.967,30)	(1.818.881.203.225)
<b>Posición sobrecomprada en moneda extranjera</b>	<b>541.750,70</b>	<b>3.979.662.726</b>	<b>2.139.033,33</b>	<b>14.728.934.570</b>

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° 25, Acta N° 77 de fecha 28 de diciembre de 2011, cuyo 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 de los ejercicios 2022 y 2021, es de 0,87% sobre comprada y 3,94% sobre comprada, respectivamente.

**Administración del riesgo de mercado:** el riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasa de interés, cambios de moneda extranjera, etc. afecten el patrimonio de la Entidad de acuerdo a las posiciones tomadas en el mercado financiero. La Entidad controla el riesgo de mercado mediante monitoreo de los límites establecidos por el Comité de Activos y Pasivos aprobados por el Directorio.

### c.3 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal - Guaraníes	-	76.850.453.847	-	84.238.317.859
Encaje especial - Guaraníes	-	950.113.452	-	276.000.000
Encaje legal - Dólares	27.034.799,93	198.595.747.850	22.788.919,91	156.919.716.827
Encaje especial - Dólares	334.600,00	2.457.948.178	426.720,00	2.938.304.309
Encaje legal - Euros equiv. Dólares	1.507.583,84	11.074.605.358	776.157,78	5.344.459.480
Cuentas corrientes - Dólares	23.489.478,08	172.552.061.712	11.298.983,66	77.802.428.696
Cuentas corrientes - Euros	878.255,14	6.870.308.919	4.773.975,14	37.264.360.970
Depósitos por operaciones monetarias	-	30.460.000.000	-	96.123.000.000
Sistema de Pagos Instantáneos (Sp)S	-	1.514.344.736	-	-
<b>Total</b>		<b>501.325.584.052</b>		<b>460.906.588.141</b>

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

### c.4 Valores públicos y privados

Los valores públicos adquiridos por la Entidad, corresponden a Bonos del Tesoro Nacional, Letras de Regulación Monetaria, Depósito Corto Plazo y Reporto en Banco Central del Paraguay, 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.

#### Al 31 de diciembre de 2022 en Guaraníes

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	92.500.000.000	92.500.000.000	92.500.000.000
Letras de Regulación Monetarias (*)	Guaraníes	165.000.000.000	145.026.232.551	145.026.232.551
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Intereses devengados	-	-	-	9.019.689.665
<b>TOTAL</b>			<b>242.526.232.551</b>	<b>251.545.922.216</b>

#### Al 31 de diciembre de 2021 en Guaraníes

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay (*)	Guaraníes	92.500.000.000	92.500.000.000	72.500.000.000
Letras de Regulación Monetarias (*)	Guaraníes	60.000.000.000	60.000.000.000	58.094.428.494
Operaciones Reporto Bancos del País	Guaraníes	105.629.245.637	116.000.000.000	105.629.245.637
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Intereses devengados	-	-	-	1.333.046.394
<b>TOTAL</b>			<b>273.500.000.000</b>	<b>242.556.720.525</b>

(\*) El valor contable está disminuido por el Valor de Repo realizado con el BCP (FCE), las mismas se realizaron por Gs. 22.827.165.043, con vencimiento agosto 2022.

### c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Los siguientes activos y pasivos cuentan con cláusulas de ajuste:

**Al 31 de diciembre de 2022:** los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) y Responsibility Financial Inclusion (DAC). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

**Al 31 de diciembre de 2021:** los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), del International Finance Corporation (IFC), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) y Responsibility Financial Inclusion (DAC). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

### 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 entidad ha acompañado a los clientes otorgando préstamos y facilidades, adecuados a las Resoluciones N° 14 (Acta N°1 de fecha 06 de enero de 2022), en el marco de la Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Productivo. El saldo de créditos identificados con estas medidas es de Gs. 97.081.377.478 al 31 de diciembre de 2022.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, neto de provisiones, y calculada 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 disgrega en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las 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 categoría superior a "2", si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han 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, han sido mantenidos en suspenso y se reconocerán como ganancia en el momento de su cobro.

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

f.) Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.

g.) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas adicionales sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.

h.) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, en caso de existir se registrarían y expondrían en cuentas de orden.

#### c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

La cartera de créditos vigentes del sector financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Cooperativas de producción	86.094.475.000	75.502.039.724
Operaciones a Liquidar (*)	41.113.846.456	150.559.078.185
Cooperativas multiactivas	79.112.015.659	52.532.528.834
Compra de Cartera	20.368.681.944	26.375.640.014
Bancos privados del país	137.480.108.471	153.584.392.583
Empresas Financieras del País	18.198.280.945	8.442.895.000
Cooperativas de ahorro y créditos	4.841.095.702	3.904.525.243
Créditos utilizados en cuenta corriente	55.415.553	-
Documentos Descontados	-	-
Renovaciones, Refinanciamientos y Reestructuraciones	-	-
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Reprogramaciones	-	-
Deudores por productos financieros devengados	8.641.091.259	13.211.016.520
<b>Total</b>	<b>395.905.010.989</b>	<b>484.112.116.103</b>

En este rubro se incluyen colocaciones a plazo y préstamos concedidos a instituciones financieras locales, a cooperativas y otras instituciones financieras en moneda extranjera y en moneda nacional.

(\*) El rubro de Operaciones a Liquidar, corresponde a contrato de Reporto con Entidades Financieras del País, cuya contracuenta contable se expone en el Capítulo Pasivo – Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero (ver nota c.13.1.a).

#### c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

La cartera de créditos vigentes del sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	1.543.459.228.133	1.196.706.355.348
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.005.529.845.946	860.294.082.779
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	155.131.313.063	59.669.879.114
Medida Excep.de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Reprogramaciones	149.045.249.810	293.490.590.292
Cheques diferidos descontados	89.513.848.927	67.506.648.537
Sector Público	76.876.706.479	2.500.000.000
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	31.350.470.032	25.311.309.893
Compra de Cartera	16.158.337.042	3.304.647.506
Documentos Descontados	9.348.376.159	-
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el Bcp - Año 2020	9.027.543.278	35.956.234.019
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	5.850.135.141	541.436.021
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	1.611.150.425	1.101.440.285
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	-	1.614.772.566
Deudores por productos financieros devengados	53.014.070.779	41.620.847.226
(-) Provisiones	(36.973.414.801)	(34.351.257.376)
<b>Total</b>	<b>3.108.942.860.413</b>	<b>2.555.266.986.210</b>

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes del Sector Financiero y No Financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

#### Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.018.905.276.535	1.241.398.855.664	0%	(1.248.508.299)	3.017.656.768.236
Categoría 1a	87.592.878.098	40.441.764.489	0,5%	(711.041.283)	86.881.836.815
Categoría 1b	39.418.120.581	14.855.938.924	1,5%	(498.366.259)	38.919.754.322
Categoría 2	0	0	5%	0	0
Categoría 3	0	0	25%	0	0
Categoría 4	0	0	50%	0	0
Categoría 5	0	0	75%	0	0
Categoría 6	0	0	100%	(686.658.334)	(686.658.334)
Provisiones genéricas (c)	0	0	0,5%	(33.828.840.626)	(33.828.840.626)
<b>Total</b>	<b>3.145.916.275.214</b>	<b>1.296.696.559.078</b>		<b>(36.973.414.801)</b>	<b>3.108.942.860.413</b>



Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	2.455.618.656.555	1.009.662.145.325	0%	(218.620.139)	2.455.400.036.416
Categoría 1a	103.627.074.870	63.615.883.614	0,5%	(410.124.875)	103.216.949.995
Categoría 1b	30.372.512.161	20.737.742.893	1,5%	(346.918.451)	30.025.593.710
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	(2.551.746.318)	(2.551.746.318)
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	(575.384.618)	(575.384.618)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(30.248.462.975)	(30.248.462.975)
<b>Total</b>	<b>2.589.618.243.586</b>	<b>1.094.015.771.832</b>		<b>(34.351.257.376)</b>	<b>2.555.266.986.210</b>

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

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

(c) Constituidas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones. La Entidad ha establecido provisiones genéricas adicionales, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son de Gs. 33.828.840.626 y Gs. 30.248.462.975, respectivamente.

**c.6.3 Créditos vencidos**

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	4.699.903.088	378.835.226	5%	(705.056.790)	3.994.846.298
Categoría 3	9.618.004.917	6.339.693.070	25%	(2.135.496.472)	7.482.508.445
Categoría 4	1.232.984.038	349.300.000	50%	(359.372.110)	873.611.928
Categoría 5	3.356.137.722	1.223.943.200	75%	(1.732.711.400)	1.623.426.322
Categoría 6	45.867.222.930	9.239.066.850	100%	(39.619.574.198)	6.247.648.732
Ganancias en Suspense	(975.732.888)	0			(975.732.888)
<b>Total</b>	<b>63.798.519.807</b>	<b>17.530.838.346</b>		<b>(44.552.210.970)</b>	<b>19.246.308.837</b>

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	1.447.870.924	615.441.447	5%	(80.461.717)	1.367.409.207
Categoría 3	799.690.701	566.036.720	25%	(47.749.674)	751.941.027
Categoría 4	129.749.699	-	50%	(89.941.640)	39.808.059
Categoría 5	296.355.668	100.100.000	75%	(147.191.755)	149.163.913
Categoría 6	34.770.151.971	5.854.797.765	100%	(31.222.455.545)	3.547.696.426
Ganancias en Suspense	(417.898.868)	-			(417.898.868)
<b>Total</b>	<b>37.025.920.095</b>	<b>7.136.375.932</b>		<b>(31.587.800.331)</b>	<b>5.438.119.764</b>

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores.

**c.6.4 Créditos diversos**

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

Denominación	31/12/2022	31/12/2021
Documentos a compensar en moneda extranjera	37.229.920.541	2.029.963.806
Anticipo de Impuestos Nacionales	7.778.088.126	5.283.783.018
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	401.354.231	11.890.175.437
Cargos Pagados por Anticipado	3.408.468.815	1.989.415.219
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	15.954.662.785	13.867.685.233
Gastos a recuperar	2.771.496.289	2.071.345.384
Otros	13.079.800.742	2.515.868.805
Pronet - Entidad Factorador	173.459.300	168.857.900
Garantía de alquiler	185.958.869	163.958.869
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(1.985.185.416)	(1.797.750.623)
<b>Total</b>	<b>78.998.024.282</b>	<b>38.183.303.048</b>

**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° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. Las provisiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, se podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4 Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020 (ver nota c.10.2).

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 los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio(*)	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	(5.702.123)	(774.480.964)	-	(190.843.748)	(948.270)	(588.391.069)
Créditos vigentes - Sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes - Sector no financiero	(34.351.257.376)	(31.081.202.711)	-	(41.342.313.575)	12.883.268.289	(36.973.414.801)
Créditos diversos	(1.797.750.623)	(2.131.117.341)	-	(1.835.923.902)	(107.758.646)	(1.985.185.416)
Créditos vencidos	(31.587.800.331)	(36.100.417.672)	(229.616.198)	(6.663.181.449)	(16.243.209.386)	(44.552.210.970)
Contingencia	(270.850.457)	(1.539.891.301)	-	(1.285.341.525)	-	(525.400.233)
Inversiones	(34.816.252.873)	(3.039.900.070)	-	(2.561.083.917)	(642.543.768)	(34.652.525.258)
<b>TOTAL</b>	<b>(102.829.613.783)</b>	<b>(74.667.010.059)</b>	<b>(229.616.198)</b>	<b>(53.878.688.116)</b>	<b>(4.111.191.781)</b>	<b>(119.277.127.747)</b>

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	-	(5.702.123)	-	-	-	(5.702.123)
Créditos vigentes - Sector financiero	-	-	-	-	-	0
Créditos vigentes - Sector no financiero	(24.785.592.221)	(27.521.023.373)	-	(29.272.059.944)	11.316.701.726	(34.351.257.376)
Créditos diversos	(1.756.521.337)	(3.017.084.893)	-	(2.849.694.511)	(126.161.096)	(1.797.750.623)
Créditos vencidos	(24.459.808.078)	(25.881.771.144)	(261.163.669)	(9.155.935.997)	(9.336.679.225)	(31.587.800.331)
Contingencias	(175.635.628)	(1.213.088.488)	-	(1.117.873.659)	-	(270.850.457)
Inversiones	(27.394.305.226)	(1.799.405.218)	-	(1.044.221.970)	6.666.764.399	(34.816.252.873)
<b>TOTAL</b>	<b>(78.571.862.490)</b>	<b>(59.438.075.239)</b>	<b>(261.163.669)</b>	<b>(43.439.786.081)</b>	<b>(8.520.625.804)</b>	<b>(102.829.613.783)</b>

**c.8 Inversiones**

El capítulo inversiones incluye 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. Los mismos se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) Bienes recibidos en recuperación de créditos: Estos bienes se valúan por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia.

Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos de tenencia establecidos en el artículo N° 69 de la Ley 861/96 General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. Se constituyen provisiones según lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia, los bienes se previsionan en un 100%.

De acuerdo a la Resolución N.º 15, Acta N.º 42 de fecha 11 de junio del 2019, modificada por la Resolución N.º 10, Acta N.º 17 del 16 de marzo del 2020 del Directorio del Banco Central de Paraguay, ha establecido como medida transitoria que la obligación de constituir provisiones para los bienes recibidos en dación en pago, desde 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2020 inclusive, será a partir de 2 años y 8 meses de no enajenarse, estableciendo además nuevos rangos y porcentajes de previsión.

b) Inversiones de renta fija emitidos por el sector privado: Son títulos de deuda a largo plazo del sector privado que se valúan a su valor nominal más intereses devengados, el cual no supera su valor recuperable.

c) Inversiones de renta variable emitidos por el sector privado: Inversiones permanentes por participaciones en sociedades, las que han sido valuadas a su valor de adquisición, dado que representan una participación minoritaria en el capital de la Entidad. Este valor no es superior a su valor de mercado, calculado en base al valor patrimonial proporcional de tales inversiones.

d) Inversiones en Fideicomiso: el Banco ha constituido fideicomiso de administración de carteras, donde la Entidad es el Fideicomitente y Beneficiario, siendo Finlatina Sociedad Anónima de Finanzas la entidad Fiduciaria. El reconocimiento a resultado se realiza al momento del cobro. El Fideicomiso es una de las modalidades de los Negocios Fiduciarios regulados por la Ley N° 921/96. La Resolución de BCP N° 12, Acta N° 9, de fecha 15 de febrero de 2011, regula la posibilidad de constituir Fideicomisos de Administración de Carteras, de Categorías 4, 5 y 6, pertenecientes a entidades financieras, siempre que el Fiduciario cuente con la capacidad necesaria para seguir el proceso de calificación de activos del deudor, conforme a las normas del Banco Central del Paraguay sobre Clasificación de Riesgos del Activo.

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	48.272.361.339	(5.601.872.232)	42.670.489.107
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	36.346.130.700	-	36.346.130.700
Inversiones de rentas variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	4.590.006.183	-	4.590.006.183
Inversiones en Fideicomiso	29.050.653.026	(29.050.653.026)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	688.239.863	-	688.239.863
<b>Total</b>	<b>118.947.391.111</b>	<b>(34.652.525.258)</b>	<b>84.294.865.853</b>

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	40.084.132.478	(6.292.106.626)	33.792.025.852
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	27.254.005.100	-	27.254.005.100
Inversiones de rentas variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	4.590.006.183	-	4.590.006.183
Inversiones en Fideicomiso	28.524.146.247	(28.524.146.247)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	355.409.233	-	355.409.233
<b>Total</b>	<b>100.807.699.241</b>	<b>(34.816.252.873)</b>	<b>65.991.446.368</b>

**c.9 Bienes de Uso**

Los bienes de uso se valoraron al costo. La Entidad ha optado por el método de depreciación y revalúo a partir del ejercicio siguiente al de la incorporación de los bienes al patrimonio, utilizando el sistema lineal de reconocimiento de cargos mensuales, en los años de vida útil estimados.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes, ni su vida útil, son cargados a resultados del ejercicio en que se producen.

La composición en guaraníes de los bienes de uso es la siguiente:



Al 31 de diciembre de 2022.

Concepto	VALOR DE ORIGEN						VALOR NETO
	Saldo al 31/12/2021	Altas	Bajas	Tras-lados	Revaluó	Saldo al 31/12/2022	
<b>Propios:</b>							
Muebles y útiles	2.594.102.478	231.065.177	0			2.825.167.655	
Maquinas y Equipos	1.004.172.942	345.510.480	(3.588.738)			1.346.094.684	
Instalaciones	1.952.689.643	454.199.700	0			2.406.889.343	
Equipos de computación	9.570.953.339	3.851.850.087	(101.140.701)			13.321.662.725	
Material de transporte	2.436.406.442	203.342.802	(157.270.182)			2.482.479.062	
<b>TOTAL 2022</b>		<b>5.085.968.246</b>	<b>(261.999.621)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.382.293.469</b>	
<b>TOTAL 2021</b>	<b>17.558.324.844</b>						
Concepto	DEPRECIACIONES						VALOR NETO
	Saldo al 31/12/2021	Resultado	Bajas	Tras-lados	Revaluó	Saldo al 31/12/2022	
<b>Propios:</b>							
Muebles y útiles	(1.311.301.093)	(261.552.159)	0	0	0	(1.572.853.252)	1.252.314.403
Maquinas y Equipos	(439.899.587)	(104.999.803)	1.798.922	0	0	(543.100.468)	802.994.216
Instalaciones	(864.219.083)	(184.254.221)	0	0	0	(1.048.473.304)	1.358.416.039
Equipos de computación	(6.468.146.930)	(1.445.126.106)	102.822.749	0	0	(7.810.450.287)	5.511.212.438
Material de transporte	(1.461.435.341)	(204.741.205)	157.270.182	0	0	(1.508.906.364)	973.572.698
<b>TOTAL 2022</b>		<b>(2.200.673.494)</b>	<b>261.891.853</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(12.483.783.675)</b>	<b>9.898.509.794</b>
<b>TOTAL 2021</b>	<b>(10.545.002.034)</b>						<b>7.013.322.810</b>

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Concepto	VALOR DE ORIGEN						VALOR NETO
	Saldo al 31/12/2020	Altas	Bajas	Tras-lados	Revaluó	Saldo al 31/12/2021	
<b>Propios:</b>							
Muebles y útiles	2.147.813.844	446.288.634				2.594.102.478	
Maquinas y Equipos	835.683.000	168.489.942				1.004.172.942	
Instalaciones	1.819.222.198	133.467.445				1.952.689.643	
Equipos de computación	7.929.839.087	1.641.114.252				9.570.953.339	
Material de transporte	1.823.587.292	612.819.150				2.436.406.442	
<b>TOTAL 2021</b>		<b>3.002.179.423</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.558.324.844</b>	
<b>TOTAL 2020</b>	<b>14.556.145.421</b>						
Concepto	DEPRECIACIONES						VALOR NETO
	Saldo al 31/12/2020	Resultado	Bajas	Tras-lados	Revaluó	Saldo al 31/12/2021	
<b>Propios:</b>							
Muebles y útiles	(1.112.190.220)	(199.197.327)				(1.311.387.547)	1.282.714.931
Maquinas y Equipos	(361.998.000)	(77.901.587)				(439.899.587)	564.273.355
Instalaciones	(699.178.043)	(165.041.040)				(864.219.083)	1.088.470.560
Equipos de computación	(5.549.353.518)	(918.793.412)				(6.468.146.930)	3.102.806.409
Material de transporte	(1.343.930.821)	(117.504.520)				(1.461.435.341)	974.971.101
<b>TOTAL 2021</b>		<b>(1.478.437.886)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(10.545.088.488)</b>	<b>7.013.236.356</b>
<b>TOTAL 2020</b>	<b>(9.066.650.602)</b>						<b>5.489.494.819</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor residual de los bienes considerados en su conjunto no excede su valor recuperable.

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay.

La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentra dentro del límite establecido.

#### c.10 Cargos diferidos

##### c.10.1 Cargos diferidos e intangibles

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Intangibles (*)	4.814.788.599	4.166.212.259	(1.875.394.794)	7.105.606.064
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (**)	2.445.631.439	1.463.967.845	(694.539.282)	3.215.060.002
<b>Sub-total</b>	<b>7.260.420.038</b>	<b>5.630.180.104</b>	<b>(2.569.934.076)</b>	<b>10.320.666.066</b>
Material de escritorio y otros	819.350.773	564.621.067	(633.038.027)	750.933.813
<b>Total</b>	<b>8.079.770.811</b>	<b>6.194.801.171</b>	<b>(3.202.972.103)</b>	<b>11.071.599.879</b>

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Intangibles (*)	3.749.869.138	2.276.753.350	(1.211.833.889)	4.814.788.599
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (**)	1.048.224.653	1.762.257.753	(364.850.967)	2.445.631.439
<b>Sub-total</b>	<b>4.798.093.791</b>	<b>4.039.011.103</b>	<b>(1.576.684.856)</b>	<b>7.260.420.038</b>
Material de escritorio y otros	651.638.829	742.555.996	(574.844.052)	819.350.773
<b>Total</b>	<b>5.449.732.620</b>	<b>4.781.567.099</b>	<b>(2.151.528.908)</b>	<b>8.079.770.811</b>

(\*) Los bienes Intangibles están compuestos por las licencias del sistema informático y se amortizan en forma lineal en un plazo de 4 años, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

(\*\*) Las mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles arrendados, que quedan en beneficio del propietario, tienen un plazo de amortización acorde al periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la Entidad, establecido en el contrato de arrendamiento. Se amortiza sobre la base del sistema lineal, la primera amortización se realiza en el mes siguiente al de la incorporación. Estas mejoras e Instalaciones no son revaluadas.

##### c.10.2 Cargos diferidos autorizados por BCP

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Previsiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, que se podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4, Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020.	13.982.676.842	11.819.543.656
(Amortización Acumulada – Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(9.487.153.084)	(2.923.755.835)
<b>Total</b>	<b>4.495.523.758</b>	<b>8.895.787.821</b>

#### c.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Número de Nota de Autorización del BCP	Número de Resolución de Aprobación CNV	Número de Resolución BVPASA	Identificador de la Serie	Moneda	Monto de la Emisión	Plazo de Vencimiento	Saldo Adeudado al 31/12/2022	Saldo Adeudado al 31/12/2021
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1691/17	PYBCO01F8100	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	5.000.000,00
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1803/18	PYBCO02F8802	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	5.000.000,00
SB. SG. 0042/2020	76_25_092020	2217/21	PYBCO01F1527	USD	5.000.000,00	2.546	5.000.000,00	5.000.000,00
<b>TOTAL USD</b>							<b>15.000.000,00</b>	<b>15.000.000,00</b>
<b>EQUIV. GS</b>							<b>110.188.950.000</b>	<b>103.286.850.000</b>

Destino de la Emisión: Los fondos obtenidos en la emisión fueron utilizados para capital operativo, como así también para financiar préstamos a mediano y largo plazo, generando una expansión de los servicios financieros del Banco y el fortalecimiento del índice de adecuación patrimonial. Estos préstamos sirvieron también para otorgar financiación de proyectos de inversión del sector agropecuario, comercial e industrial de mediano y largo plazo.

Convertibilidad: Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones, por el solo ministerio de la Ley, en caso de que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley N° 861/96). Para lo cual la Asamblea General de Accionistas deberá ser convocada para tal efecto.

#### c.12 Limitaciones a la libre disponibilidad de los Activos o del Patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen las siguientes limitaciones:

##### a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluye las sumas de Gs. 289.928.868.685 y Gs. 249.716.798.475, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal y especial (ver nota c.3).

##### b) Reserva legal:

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley N° 861/96, 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 veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

El artículo 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 se 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.

El saldo de dicha cuenta al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de Gs. 31.813.949.168 y Gs. 23.143.986.737.

##### c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo integrado legalmente exigido para los ejercicios 2022 y 2021 es de Gs.60.514.000.000 y Gs. 56.647.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°1/2022 y N°1/2021.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a Gs. 318.814.499.525 y Gs. 254.134.649.802 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

##### d) Valores Públicos:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad como participante del Sistema Nacional de Pagos, ha transferido al Banco Central del Paraguay el importe de Gs. 10.000.000.000 de Letras de Regulación Monetaria, en concepto de garantía para acceder a los mecanismos de Facilidad de Liquidez Intradia, de conformidad a la Resolución del B.C.P. N°1 Acta 67 del 27 de diciembre de 2012. (ver nota c.4).

##### e) 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 Mastercard y/o los establecimientos adheridos y/o los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad ha entregado 2.418 Acciones de Bancard por valor de Gs. 3.294.389.592 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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 Cartera de depósitos

##### c.13.1 Sector Financiero

##### a) Depósitos y préstamos

La cartera de depósitos y préstamos del sector financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	762.014.689.721	678.690.958.508
Certificados de depósitos de ahorros	503.135.828.491	473.152.615.558
Depósitos a la vista de instituciones financieras	17.746.496.405	39.223.341.439
Otras Instituciones Financieras a Plazo Fijo	29.383.720.000	
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	323.457.581.473	364.417.300.773
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	77.908.095.802	57.702.311.147
Banco Central del Paraguay	26.979.029.094	28.090.004.485
Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentario	0	1.614.772.566
Operaciones a Liquidar (*)	39.053.278.236	150.664.498.085
Acreedores por cargos financieros	20.416.001.294	10.782.974.509
<b>Total</b>	<b>1.800.094.720.516</b>	<b>1.804.338.777.070</b>

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se encuentran las Cooperativas de Producción, Cooperativas Multiactivas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Jubilaciones y Empresas de Seguros.

(\*) El rubro de Operaciones a Liquidar, corresponde a contrato de Reporto con Entidades Financieras del País, cuya contracuenta contable se expone en el Capítulo Activo – Créditos Vigentes por Intermediación Financiera – Sector Financiero, ver nota c.6.1.

##### b) Préstamos de Organismos y Entidades Financieras (\*\*)

La Entidad ha recibido préstamos Locales y del Exterior, cuya composición se detalla:

Al 31 de diciembre de 2022:

Entidad	Moneda	Origen	USD	GS	Saldo GS
Banco GNB Paraguay S.A.	GS	Del País		35.000.000.000	35.000.000.000
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País		201.795.133.275	201.795.133.275
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	937.207,91		6.884.663.702
<b>Total Entidades del País</b>			<b>937.207,91</b>	<b>236.795.133.275</b>	<b>243.679.796.977</b>



Entidad	Moneda	Origen	USD	GS	Saldo GS
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	3.000.000,00		22.037.790.000
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	10.000.000,00		73.459.300.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	6.500.000,00		47.748.545.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.729.650.000
Corporación Interamericana de Inversiones	Gs.	Del Exterior		23.125.000.000	23.125.000.000
DEG-Deutsche Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	8.912.825,85		65.472.994.796
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (La Caixa)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.729.650.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwi -FMO	USD	Del Exterior	27.500.000,00		202.013.075.000
Wintrust Bank N.A.	USD	Del Exterior	1.499.999,04		11.018.887.948
<b>Total Entidades del Exterior</b>			<b>67.412.824,89</b>	<b>23.125.000.000</b>	<b>518.334.892.744</b>
<b>Total Préstamos de entidades financieras</b>			<b>68.350.032,80</b>	<b>259.920.133.275</b>	<b>762.014.689.721</b>

Al 31 de diciembre de 2021:

Entidad	Moneda	Origen	USD	GS	Saldo GS
Banco Nacional de Fomento	GS	Del País	0	67.000.000.000	67.000.000.000
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País	0	186.770.889.666	186.770.889.666
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	546.777,01		3.764.991.668
<b>Total Entidades del País</b>			<b>546.777,01</b>	<b>186.770.889.666</b>	<b>257.535.881.334</b>

Entidad	Moneda	Origen	USD	GS	Saldo GS
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	3.500.000,0	0	24.100.265.000
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	10.000.000,00	0	68.857.900.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	5.000.000,00	0	34.428.950.000
Corporación Interamericana de Inversiones	Gs.	Del Exterior		36.875.000.000	36.875.000.000
DEG-Deutsche Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	12.307.696,31	0	84.748.212.174
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity Compar	USD	Del Exterior	6.000.000,00	0	41.314.740.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwi -FMO	USD	Del Exterior	15.000.000,00	0	103.286.850.000
International Finance Corporation	USD	Del Exterior	4.000.000,00	0	27.543.160.000
<b>Total Entidades del Exterior</b>			<b>55.807.696,31</b>	<b>36.875.000.000</b>	<b>421.155.077.174</b>
<b>Total Préstamos de entidades financieras</b>			<b>56.354.473,32</b>	<b>223.645.889.666</b>	<b>678.690.958.508</b>

### c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	845.572.503.128	598.661.254.344
Sector Público	421.625.733.611	374.952.596.538
Cuentas corrientes	445.909.927.033	408.050.680.858
Depósitos a la vista	280.463.114.197	275.663.584.902
Depósitos a la vista combinadas	177.226.337.437	47.940.777.315
Depósitos a confirmar	38.613.613.593	983.402.958
Bonos Subordinados Emitidos	110.188.950.000	103.286.850.000
Acreedores por cargos financieros devengados	20.306.838.413	13.297.200.405
<b>Total</b>	<b>2.339.907.017.412</b>	<b>1.822.836.347.320</b>

### c.14 Garantías Otorgadas respecto a Pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Los fondos locales obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos obtenidos de Agencias Financieras del exterior: Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) están garantizados por documentos de la cartera de crédito de Bancop S.A., cuyo valor cubre las deudas mantenidas con dichas Entidades.

### c.15 Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus vencimientos.

A continuación, se muestran las colocaciones y captaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio y los créditos netos de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	47.043.153.407	183.443.857.581	62.102.935.138	101.408.094.933	1.906.969.930	395.905.010.989
Créditos vigentes sector no financiero	186.110.971.496	1.049.820.028.503	600.972.144.651	631.892.279.356	640.147.436.407	3.108.942.860.413
<b>Total Créditos Vigentes</b>	<b>233.154.124.903</b>	<b>1.233.263.886.084</b>	<b>663.075.079.789</b>	<b>733.300.374.289</b>	<b>642.054.406.337</b>	<b>3.504.847.871.402</b>
Obligaciones sector financiero	534.403.523.224	276.348.433.891	332.409.229.557	476.354.473.310	180.579.060.534	1.800.094.720.516
Obligaciones sector no financiero	1.025.481.028.651	213.698.201.632	288.684.077.102	477.280.158.525	334.763.551.502	2.339.907.017.412
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.559.884.551.875</b>	<b>490.046.635.523</b>	<b>621.093.306.659</b>	<b>953.634.631.835</b>	<b>515.342.612.036</b>	<b>4.140.001.737.928</b>

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	175.668.067.198	132.303.562.581	60.775.917.772	108.366.140.799	6.998.427.753	484.112.116.103
Créditos vigentes sector no financiero	148.761.239.592	880.277.964.891	469.315.984.641	473.059.857.634	583.851.939.452	2.555.266.986.210
<b>Total Créditos Vigentes</b>	<b>324.429.306.790</b>	<b>1.012.581.527.472</b>	<b>530.091.902.413</b>	<b>581.425.998.433</b>	<b>590.850.367.205</b>	<b>3.039.379.102.313</b>
Obligaciones sector financiero	756.242.067.508	235.899.459.615	302.041.593.550	335.551.817.152	174.603.839.245	1.804.338.777.070
Obligaciones sector no financiero	962.723.489.833	140.586.825.528	189.295.472.739	390.974.367.612	139.256.191.608	1.822.836.347.320
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.718.965.557.341</b>	<b>376.486.285.143</b>	<b>491.337.066.289</b>	<b>726.526.184.764</b>	<b>313.860.030.853</b>	<b>3.627.175.124.390</b>

**Administración del riesgo de liquidez:** El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otro activo financiero. El Directorio y la Gerencia de la Entidad controlan su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos.

Adicionalmente, la Entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez se monitorea y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos y a la aprobación del Directorio.

### c.16 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos.

a) **Concentración de la cartera de créditos por número de clientes.**

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	279.105.442.843	72,07 %	30.062.351	100,00 %
50 Mayores Deudores subsiguientes	108.158.476.887	27,93 %	0	0,00 %
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00 %	0	0,00 %
Otros deudores subsiguientes	-	0,00 %	0	0,00 %
<b>Total</b>	<b>387.263.919.730</b>	<b>100,00 %</b>	<b>30.062.351</b>	<b>100,00 %</b>

- Sector No Financiero:

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	487.493.267.163	15,76 %	37.085.128.564	60,83 %
50 Mayores Deudores subsiguientes	897.515.795.539	29,02 %	16.848.579.429	27,64 %
100 Mayores Deudores subsiguientes	686.498.883.941	22,20 %	3.965.357.855	6,50 %
Otros deudores subsiguientes	1.021.394.257.793	33,02 %	3.061.469.573	5,02 %
<b>Total</b>	<b>3.092.902.204.435</b>	<b>100,00 %</b>	<b>60.960.535.421</b>	<b>100,00 %</b>

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

- Sector Financiero:

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	265.558.110.007	56,39 %	39.686.807	100,00 %
50 Mayores Deudores subsiguientes	205.342.989.576	43,61 %	0	0,00 %
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00 %	0	0,00 %
Otros deudores subsiguientes	-	0,00 %	0	0,00 %
<b>Total</b>	<b>470.901.099.583</b>	<b>100,00 %</b>	<b>39.686.807</b>	<b>100,00 %</b>

- Sector No Financiero:

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	361.619.850.245	14,19 %	22.660.443.122	63,69 %
50 Mayores Deudores subsiguientes	797.736.343.442	31,31 %	8.105.226.859	22,78 %
100 Mayores Deudores subsiguientes	585.330.531.801	22,97 %	2.890.157.781	8,12 %
Otros deudores subsiguientes	803.310.670.865	31,53 %	1.925.794.876	5,41 %
<b>Total</b>	<b>2.547.997.396.353</b>	<b>100,00 %</b>	<b>35.581.622.638</b>	<b>100,00 %</b>

(\*) Las cifras se exponen sin considerar Intereses devengados a cobrar, Provisiones sobre riesgos crediticios constituidas ni Ganancias por valuación. Las Operaciones a Liquidar forman parte de la cartera vigente del Sector Financiero.

b) **Concentración de las obligaciones por intermediación financiera.**

Al 31 de Diciembre del 2022 en guaraníes:

Número de clientes	Sector financiero (**)	%	Sector privado	%	Sector público	%
10 Mayores depositantes	479.314.547.608	50,37 %	432.722.669.867	24,20 %	421.482.890.673	100,00 %
50 Mayores depositantes subsiguientes	428.968.138.992	45,08 %	421.542.744.860	23,58 %	142.842.938	0,00 %
100 Mayores depositantes subsiguientes	43.349.035.590	4,56 %	292.027.597.631	16,33 %	0	0,00 %
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00 %	641.492.483.011	35,88 %	0	0,00 %
<b>Total (*)</b>	<b>951.631.722.190</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.787.785.495.369</b>	<b>100,00 %</b>	<b>421.625.733.611</b>	<b>100,00 %</b>

Al 31 de Diciembre del 2021 en guaraníes:

Número de clientes	Sector financiero (**)	%	Sector privado	%	Sector público	%
10 Mayores depositantes	881.714.220.007	54,66 %	271.183.359.036	20,38 %	374.702.031.690	100,00 %
50 Mayores depositantes subsiguientes	663.532.460.031	41,13 %	335.705.435.951	25,24 %	250.564.848	0,00 %
100 Mayores depositantes subsiguientes	67.939.847.388	4,21 %	249.082.119.337	18,72 %	-	0,00 %
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00 %	474.345.383.014	35,66 %	-	0,00 %
<b>Total (*)</b>	<b>1.613.186.527.426</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.330.316.297.338</b>	<b>100,00 %</b>	<b>374.952.596.538</b>	<b>100,00 %</b>

(\*) Las cifras se exponen sin considerar cargos financieros devengados.

(\*\*) Las cifras no incluyen saldos de la cuenta Call Money Recibido Bancos del País, Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios y Operaciones a Liquidar.

### c.17 Créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas

Conforme al artículo 59 de la Ley N° 861/96 se consideran como partes relacionadas las personas físicas o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 10% de las acciones del capital social; y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad.

Asimismo, establece que cualquier operación con una parte relacionada no debe efectuarse en condiciones más ventajosas que las vigentes en el mercado.

Establece, además, límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas que no puede exceder de un monto equivalente al 20% de su patrimonio efectivo.

Los créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas se componen como sigue en guaraníes:



RUBROS	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
<b>ACTIVO</b>		
<b>Créditos vigentes por intermediación financiera</b>		
Accionistas y Directores de la Entidad	11.017.921.243	12.916.456.924
<b>Total del activo</b>	<b>11.017.921.243</b>	<b>12.916.456.924</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Obligaciones por intermediación financiera</b>		
Accionistas y Directores de la Entidad	99.691.893.351	133.133.528.087
<b>Total del pasivo</b>	<b>99.691.893.351</b>	<b>133.133.528.087</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA</b>		
<b>Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas</b>		
Accionistas y Directores de la Entidad	5.770.883.641	5.239.325.304
<b>Total cuentas de contingencias</b>	<b>5.770.883.641</b>	<b>5.239.325.304</b>

#### c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Cheques de gerencia emitidos	25.671.950.050	2.561.424.919
Proveedores a pagar	1.640.637.649	996.264.284
Otros Documentos a Compensar	558.851.863	2.065.356.169
Acreeedores fiscales	682.575.502	522.601.083
Otras obligaciones diversas	4.962.758.042	4.148.715.371
Acreeedores Sociales	626.400	14.273.271
<b>Total</b>	<b>33.517.399.506</b>	<b>10.308.635.097</b>

#### c.19 Provisiones y Previsiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Provisión para Impuestos Nacionales	4.183.610.920	4.176.394.333
Provisión F.G.D.	3.722.187.130	3.191.227.371
Provisión para pago de I.V.A.	1.678.212.325	1.486.800.073
Provisión para falla de caja	163.880.617	138.162.228
Provisión Específica sobre Contingencias	508.913.712	270.850.457
Otras Previsiones	16.486.521	-
<b>Total</b>	<b>10.273.291.225</b>	<b>9.263.434.462</b>

#### D. PATRIMONIO

##### d.1. Patrimonio Efectivo

Los límites para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendía a Gs. 457.442.999.340 y Gs. 372.790.823.123, respectivamente.

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 861/96, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento). El Banco Central del Paraguay podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento). El BCP, a través de la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011, modificó la determinación del patrimonio efectivo estableciendo un capital principal y un capital complementario. Posteriormente, la Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012 estableció el régimen transitorio de adecuación a los límites de la Resolución 1 antes mencionada. Al 31 de diciembre de 2022, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,78%, TIER Nivel 2 = 15,35%. Al 31 de diciembre de 2021, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,31%, TIER Nivel 2 = 15,19%.

La Entidad supera los límites mínimos requeridos para dichas relaciones.

Referirse a la nota b.5 sobre la composición del capital social.

##### d.2 Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación del año 2022 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2022 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.60.514 millones (Gs. 56.647 millones al 31 de diciembre de 2021). El eventual déficit de capital de una entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 318.814.499.525 y Gs. 254.134.649.802 respectivamente, los cuales superan el monto mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

##### d.3 Resultados Acumulados

La Asamblea Ordinaria de fecha 20 de abril del 2022, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2021, previa deducción en concepto de Reserva Legal.

##### d.4 Reserva Legal

El 20% de la utilidad neta del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022, es de Gs. 10.045.676.479, que será destinada a la reserva en el ejercicio 2022.

En el año 2022, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 8.669.962.431, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2021.

#### E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y DE ORDEN

##### e.1 Cuentas de contingencias

El Banco mantiene registrado en cuentas de contingencia, los siguientes saldos (expresados en guaraníes) relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	64.090.898.157	55.688.995.898
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	86.451.314.250	59.350.843.303
Créditos documentarios a negociar	4.650.874.081	3.738.378.296
Garantías otorgadas	16.847.868.843	18.098.630.689
<b>Total</b>	<b>172.040.955.331</b>	<b>136.876.848.186</b>

#### e.2 Cuentas de orden

Las cuentas de orden (expresados en guaraníes) se componen de la siguiente manera:

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Garantías recibidas	4.009.141.762.619	3.410.262.574.229
Otras cuentas de orden	308.955.947.966	297.747.703.660
Negocios en el exterior y cobranzas	440.017.047.962	324.282.403.018
Administración de Valores y Depósitos	84.614.079.882	140.172.542.770
<b>Total</b>	<b>4.842.728.838.429</b>	<b>4.172.465.223.677</b>

#### INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

##### f.1 Reconocimiento de 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 bancarios.

##### f.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", y su apertura se expone a continuación:

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.652.126.677.659	1.783.407.879.968
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.771.040.192.093)	(1.786.161.804.291)
<b>Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera</b>	<b>(118.913.514.434)</b>	<b>(2.753.924.323)</b>
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	1.141.577.775.218	1.040.855.319.253
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(1.025.241.872.373)	(1.041.262.502.732)
<b>Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(116.335.902.845)</b>	<b>(407.183.479)</b>
<b>Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(2.577.611.589)</b>	<b>(3.161.107.802)</b>

De acuerdo con lo descrito en el punto b) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de los créditos en moneda extranjera vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se reconocen como ingreso en función a su realización.

Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas - Ganancias por créditos diversos".

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

En virtud de lo dispuesto por la Ley N°2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las Entidades Financieras deberán aportar trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el Banco Central del Paraguay el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósito en moneda nacional y extranjera.

Los montos aportados por la Entidad al Fondo de Garantía de Depósitos constituyen gastos no recuperables y se exponen en la línea "Gastos Generales" del Capítulo Otras Pérdidas Operativas.

El importe afectado a resultado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, asciende a Gs. 14.269.232.548 y Gs. 12.786.023.310, respectivamente.

##### f.4 Impuesto a la Renta

###### Corriente

La Entidad es contribuyente del Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), cuya tasa general es del 10% sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentos incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

El cargo a resultados en concepto de Impuesto a la Renta por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 asciende a Gs. 4.183.610.920.-

Al 31 de diciembre de 2021, el monto ascendía a Gs. 4.176.394.333.-

###### Diferido

La registración contable del impuesto a la renta por el método del diferido no se encuentra prevista por las normas emitidas por el BCP. La Entidad determina el impuesto a la renta aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada.

###### Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades - IDU

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 6380/19 y sus reglamentaciones, la puesta a disposición o pago generados en ejercicios anteriores a la vigencia del IRE está gravada a una tasa única y extraordinaria del 8% cuando los accionistas residan en el país, y del 15% cuando el o los accionistas residan en el exterior. En este caso, la Entidad es responsable por el pago del impuesto por la vía de la retención.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 20 de abril del 2022, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2021, con lo cual no se ha dado nacimiento a la obligación de retener el impuesto.

#### EFFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación, salvo lo mencionado en la nota c.9.

#### HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.

  
Ma. Alejandra Espínola  
Contador General  
R.U.C. 6764204-7

  
Heinz Alfred Bartel  
Síndico Titular

  
Dimas R. Ayala R.  
Director  
Gerente General

  
Gustav Sawatzky Toews  
Presidente