

FICHA TÉCNICA

Coordinación

Blanca Trigo

Diseño, diagramación e impresión

AKARUVICHA S.A.

25 de mayo 3736

Tel.: +595 21 202 992

e-mail: be@akaruvicha.com

Banco para la comercialización y la producción Sociedad Anónima (Bancop S.A.) Mcal. López 3811 casi Dr. Morra Edificio Mariscal Center Asunción, Paraguay

Tel.: +59<u>5</u> 21 3<u>25 5000</u>

ÍNDICE

4	Visión, Misión y Valores	72	Gerencia de Operaciones
6	Palabras del Presidente	78	Gerencia de Finanzas
10	Nuestras Ubicaciones	82	Gerencia de Tecnología Informática y
12	Gobierno Corporativo		Comunicaciónes
14	Miembros Titulares del Directorio y Síndico	86	Gerencia de Administración
	Titular	87	Gestión del Talento Humano
16	Equipo Directivo	95	Legales y Secretaría de Directorio
17	Plana Ejecutiva	97	Cumplimiento
18	Nuestros Accionistas	98	Unidad de Auditoría Interna
20	Jornada de Planificación Estratégica con	100	Seguridad Física y Lógica
	Directores, Gerentes y Funcionarios	102	Gerencia de Planificación Estratégica e
22	Jornada de Planificación Estratégica con		Innovación
	Accionistas y Directores	105	Iniciativas de Promoción y Marketing
24	Nuestros Logros	115	Productos
42	Evolución de Capital y Fondeo	120	Informes Financieros
44	Productos y Servicios	122	Presentación de los Estados Financieros
46	Personas	124	Estados Contables
48	Empresas	174	Informe del Síndico
52	Agroganaderos	175	Dictámen de los Auditores Independientes
54	Proyectos Financiados	176	Calificación de Riesgos
60	Puntos Resaltantes	178	Análisis
62	Gerencia Comercial	180	Análisis de la Economía Paraguaya y
65	Gerencia de Riesgo Integral		Perspectivas

VISIÓN

Ser reconocido como el mejor banco del sector productivo.

MISIÓN

Somos un Banco orientado al desarrollo sustentable del país, comprometido con nuestros clientes a través de la calidad y agilidad en la atención, productos innovadores y servicios financieros competitivos.

VALORES

Ética

Compromiso

Transparencia

Profesionalismo

Productividad

Trabajo en Equipo

Excelencia en la Atención





Presidente

SEÑORES ACCIONISTAS:

Es grato dirigirme a Uds. para presentar y someter a vuestra consideración la Memoria de Bancop S.A. correspondiente al ejercicio 2022.

Es el segundo ejercicio que ejerzo la Presidencia del Directorio, e informo que este colegiado se reunió en 28 sesiones durante el año 2022 y cuenta con los siguientes Comités de apoyo: Comité de Auditoría, Comité de Créditos, Comité de Cumplimiento, Comité de Activos y Pasivos, Comité de Compras, Comité de Recuperaciones, Comité de Riesgo Operacional, Comité de Tecnología, Comité de Riesgos Ambientales y Sociales, y Comité de Gobierno Corporativo.

Para fortalecer dichos Comités, en el año 2021 el Directorio resolvió que un Director No Ejecutivo presidiría el Comité de Créditos y otro Director No Ejecutivo presidiría el Comité de Auditoría. En esta misma línea, y para los demás comités, en el año 2022 fueron designados Directores No Ejecutivos como los respectivos coordinadores de cada Comité, unificándose también para todos los casos el término de coordinador. Por otro lado, cabe mencionar que el Director No Ejecutivo Coordinador del Comité de Auditoría, no ejerce la coordinación de ningún otro Comité.

Esta y otras decisiones tomadas en el marco del Buen Gobierno Corporativo serán revisadas íntegramente en el ejercicio 2023, considerando la entrada en vigencia de Resolución N° 16, Acta N° 04 de fecha 20 de enero de 2022 del Directorio del Banco Central del Paraguay, a partir de dicho año.

En cuanto a la transparencia de la información, con anterioridad a esta Asamblea, el Directorio presentó las informaciones que serán sometidas a vuestra consideración en las respectivas Giras pre-asamblearias realizadas en 6 zonas del país, donde los 29 accionistas fueron invitados a participar.

Como Presidente del Directorio valoro la fluida comunicación que mantenemos con los Accionistas, a través de los diferentes medios actuales de comunicación, que fortalece los vínculos y la confianza. De esta manera se construye un diálogo abierto que fortalece la confianza entre directorio y accionista. Por otro lado contribuye enormemente para un consenso equilibrado para la toma de decisiones que benefician al banco, sus accionistas y clientes.

Informo que las calificaciones soberanas otorgadas por las Calificadoras de Riesgos de mayor reputación global se han mantenido tal como el año pre pandémico, con mejoras en la tendencia, lo que denota la estabilidad macroeconómica del país. Las últimas revisiones demuestran que el país ha podido absorber los shocks externos y los problemas de crecimiento interno gracias a
las reformas de política monetaria y el tipo de cambio
flexible, a pesar de la incertidumbre a nivel mundial,
en cuyo contexto muchos países de la región han sufrido reducciones en sus calificaciones.

Las circunstancias climatológicas influyeron considerablemente en la caída del PIB por las fuertes sequías en el primer semestre, recuperándose en el cuarto trimestre, concluyendo de esta manera en un PIB del 0,2% anual.

A consecuencia de las reducciones de los precios registrados de los bienes alimenticios y en los productos derivados del petróleo, la inflación del año ascendió al 8,1 % y esperamos que continúe moderándose en los próximos meses del 2023, llegando a la meta de la política monetaria del 4,1 % para el 2023.

En lo que respecta a las perspectivas del PIB para el 2023, se proyecta un crecimiento del 4,5%, con una importante contribución de la agricultura, las manufacturas, el comercio y servicios. Como escenario de riesgo, en lo externo persisten las preocupaciones referentes a una desaceleración económica global y el endurecimiento de las condiciones financieras internacionales. En el plano doméstico, se mantiene la incertidumbre referente a la presencia de eventos climáticos adversos

como la sequía y la inundación, que a su vez pudieran tener efectos negativos en el sector agropecuario y en una posible bajante de nuestra principal hidrovía, pudiendo afectar la normal navegabilidad. Gracias a Dios esto se normalizó en las últimas semanas.

El sistema financiero cumplirá un papel preponderante en el apoyo y apalancamiento de las unidades económicas, en un mercado competitivo, con tasas al alza, eventuales situaciones de estrés en la liquidez en moneda local debido al retiro de los estímulos monetarios y entidades que incursionan en nuevos segmentos en pos de una mayor diversificación de los riesgos y aumento de los márgenes financieros.

Por otro lado, se tuvieron incrementos en el costo de fondeo en USD, debido a la suba de las tasas a nivel internacional como una medida de los bancos centrales de manera a controlar la creciente inflación post-covid, que afectó a las principales economías; sumado al conflicto bélico RUSIA-UCRANIA. Esto repercutió finalmente en una suba de las tasas de los préstamos en USD.

Informo que con la creación y el fortalecimiento del área de Planificación & Innovación los objetivos son muy claros, definidos y establecidos por el Directorio y la Gerencia General, cuales son: elaborar un Plan Maestro Estratégico de mediano y largo plazo (5 a 10 años), y confeccionar la Estrategia de Productos y Marketing, a modo de apoyar el cumplimiento de las metas definidas por el banco.

En tal sentido, en la jornada con accionistas del mes de diciembre, hemos dedicado un tiempo exclusivo para escuchar las opiniones de los mismos, referente al plan de Capitalización para los próximos años.

Hemos logrado resultados por operaciones de cambios por encima del presupuesto en un 40% aproximadamente, como también los márgenes financieros que estuvieron por encima del presupuesto a pesar de ser un año muy complejo en cuanto a tasas y circunstancias en el mundo financiero a nivel nacional e internacional.

El Sistema de Reportes automáticos de seguimiento de Cartera Activa y Pasiva, ha sido un instrumento muy válido para lograr comunicar los Rendimientos, Morosidad y productos en forma diaria a todos los Gerentes, y Subgerentes.

Hemos logrado un aumento de las líneas de crédito con los Organismos Internacionales que nos apoyan, por citar a algunos, BID, IFC, Oikocredit, CAF, CCC Program (Programa del departamento de agricultura de los EEUU), Banco Pichincha y Bladex, que contribuyeron a fortalecer nuestra base de liquidez y afrontar la demanda importante en moneda extranjera por parte de nuestros clientes, en especial los del sector productivo.

La mejora de la Calificación de Riesgos del Banco sobre el Balance 2021, pasando de A+Py (Estable) a A+Py (Fuerte), ha contribuido al mejor posicionamiento de nuestro banco, y transmitir solidez y confianza al público en general y a los depositantes en forma especial. En el año 2022 BANCOP ha continuado con la implementación del Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales, sistema mediante el cual el banco busca acompañar a sus clientes en temas relacionados al cuidado del medioambiente y de la sociedad. Este sistema, alineado a la legislación paraguaya cumpliendo cabalmente con los requisitos del BCP, permite que el banco cree valor a través de sus operaciones diarias. Cabe destacar que para este proyecto el banco contaría con la Asistencia Técnica por parte de un Organismo Multilateral. Dicha Asistencia contempla la digitalización y consecuente integración del análisis socioambiental del Banco con el Análisis Crediticio.

Por otra parte, BANCOP es miembro de la Mesa de Finanzas Sostenibles, y ha desempeñado en el presente ejercicio el rol de Miembro Titular de la Junta Directiva, impulsando la adecuación de las prácticas socioambientales en el sector productivo en forma uniforme cumpliendo de esa manera las exigencias del sector financiero.

En lo que respecta a Tecnología, durante los diez años de Bancop hemos realizado la reingeniería de la infraestructura, mejorando sustancialmente los servicios digitales existentes, permitiendo así que la experiencia del cliente en cuanto a accesibilidad, funcionalidad y practicidad cada vez más responda a sus necesidades y a las tendencias del mercado. Estamos comprometidos a trabajar en un proceso de mejora continua en base al relevamiento de las necesidades del usuario.

Este proceso de mejora continua se realiza también sobre los servicios que brindamos, en conjunto con la Fintech Brosco del cual formamos parte como Accionistas, de manera a seguir creciendo en nuevas funcionalidades y transacciones para los Socios de las Cooperativas, y de esta forma hacer frente a los nuevos desafíos y oportunidades como el Sistema de Pagos Instantáneos (SPI - SIPAP 24/7) para que las Cooperativas ingresen al mismo a partir de Julio del 2023.

Los nuevos servicios más destacados desarrollados en el corriente año en la APP fueron: los pagos con códigos QR y la extracción de efectivo de los ATMs con las Operaciones sin tarjetas, pudiendo así realizarse estas transacciones de manera más ágil y segura a través del uso del teléfono.

Los pagos Aduaneros también fueron implementados facilitando los pagos al sistema Sofia.

La implementación de las transferencias nacionales instantáneas (SPI – Sistema de Pagos instantáneos) juntamente con el Banco Central del Paraguay (BCP), fue otro desafío tecnológico que facilitó a todos los clientes poder transaccionar 24 horas al día, 7 días a la semana.

Señores Accionistas, nuestro Banco registra un crecimiento sostenible a lo largo de los 10 años de su existencia.

Debemos saber que los desafíos del futuro nos exigirán cada día más desempeño y visión futurística para que este crecimiento se mantenga como mínimo a este ritmo

Tenemos la certeza de que la constante capitalización que se vino realizando fue fundamental para el crecimiento del Banco, y los nuevos desafíos requerirán seguir en la misma línea de capitalización, con las opciones posibles según la ley y los estatutos sociales. Tenemos la seguridad de que nuestras Cooperativas Accionistas sabrán acompañar este crecimiento, de manera que el Proyecto Bancop llegue a su nivel de maduración en los próximos años.

En nombre del Directorio agradezco a la Plana Ejecutiva y a través de ellos a todos los colaboradores que trabajan en el día a día para alcanzar cada meta y logro trazado en línea con los objetivos del Banco.

Concluyo mi informe agradeciendo una vez más a todos los accionistas por su gran apoyo financiero y de confianza al Directorio y al Staff del Banco.

Que Dios nos bendiga en este gran Proyecto Bancop, que apunta al desarrollo del sector productivo, industrial y comercial de nuestro país.

Gustav Sawatzky ToewsPresidente del Directorio



NUESTRAS

UBICACIONES

Casa Matriz

Avda. Mariscal López casi Dr. Morra - Asunción - Paraguay. **Teléfono:** (021) 325 5000 - consultas@bancop.com.py

Sucursales

Centro: 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción - Central.

Teléfonos: (021) 325 5700

Avda. Eusebio Ayala: Avda. Eusebio Ayala y Gaudioso Núñez - Asunción - Central **Teléfono:** (021) 325 5325

Paseo 1811: Av. Mcal Estigarribia y Tte. Ettiene. Fernando de la Mora - Central. Teléfono: (021) 325 5204

Obligado: Hipermercado Cooperativa Colonias Unidas Ruta 6 Dr. Juan León Mallorquín, Km. 40 - Obligado -Itapúa. **Teléfonos:** (021) 325 5801 - (021) 325 5803

Loma Plata: Avda. Central N $^{\circ}$ 926 - Loma Plata - Chaco Paraguayo Frente al Supermercado de la Coop. Chortitzer Ltda. **Teléfonos:** (021) 325 5301 - (021) 325 5300

Minga Porá: Colonia San Lorenzo (ex Troncal 3) - Km. 120 de la Supercarretera Distrito de Minga Porá - Alto Paraná. **Teléfonos:** (021) 325 5401 - (021) 325 5400

Santa Rita: Avda. Gaspar Rodríguez de Francia esq. Cristóbal Colón - Santa Rita - Alto Paraná. **Teléfonos:** (021) 325 5503 - (021) 325 5501

Campo 9: José Asunción Flores casi 15 de Agosto, Ruta 7, Km. 23 - J.E. Estigarribia. Caaquazú.

Teléfono: (021) 325 5700

Naranjito: Ruta Sta, Km. 140, Naranjito, distrito San Rafael del Paraná. **Teléfono:** (021) 325 5612

Ciudad del Este: Avda. Mcal. López (Supercarretera) y Los Lapachos. Teléfono: (021) 325 5900

Naranjal: Ruta San Cristóbal - Naranjal - Alto Paraná. **Teléfonos:** (021) 325 5904

Corresponsal no Bancario

Cooperativa San Juan Bautista, Monseñor Bogarín Argaña 340 - San Juan Bautista Misiones.

Centro de Atención al Cliente

Ma. Auxiliadora: Dr. Juan L. Mallorquín, Ma. Auxiliadora 376 (Cooperativa Colonias Unidas) Km. 116, Distrito Tomás Romero Pereira - Itapúa. **Teléfono:** (021) 325 5602

Filadelfia: Avda. Principal (Galería Supermercado Fernheim) Filadelfia - Chaco Paraguayo. Teléfono: (021) 325 5306

MUESTROS

CAJEROS AUTOMÁTICOS

Loma Plata: Avda. Central N° 926 - Chaco Paraguayo Frente al Supermercado de la Cooperativa Chortitzer Ltda.

Fecoprod: Avda. Sacramento casi Tte. 1ro Silvero Molinas, Predio de Fecoprod - Asunción.

Pirahu: Ruta Transchaco Km. 250, en el predio del Parador de Pirahu, Filadenfia - Chaco Paraguayo.

Naranjito: Ruta 6ta, Km. 140, Naranjito, Distrito San Rafael del Paraná - Itapúa.

Ma. Auxiliadora: Dr. Juan L. Mallorquín, Ma. Auxiliadora 376 (Coop. Colonias Unidas) Km. 116, Distrito Tomás Romero Pereira - Itapúa.

Obligado: Hipermercado Cooperativa Colonias Unidas Ruta 6 Dr. Juan León Mallorquín, Km. 40 - Itapúa.

Santa Rita: Avda. Gaspar Rodríguez de Francia esq. Cristóbal Colón - Alto Paraná.

Minga Pora: Colonia San Lorenzo (ex Troncal 3) Km. 120 de la Supercarretera - Alto Paraná.

Matriz: Mcal. López 3811 casi Dr. Morra, Villamorra, Asunción.

Centro: 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción.

Campo 9: Ruta PY02 - Km. 213 - Dr. J. Eulogio Estigarribia, Caaguazú.

Loma Plata: ECOP Avenida Central - Chaco Paraguayo.

Filadelfia: Avda. Principal (Galería Supermercado Fernheim) Filadelfia - Chaco Paraguayo.

Neuland: Avda 1ro. de Febrero. Colonia Neuland.

Ciudad del Este: Avda. Mcal. López (Supercarretera) y Los Lapachos.

ECOP Ypané: Avda. Emiliano R. Fernández Km. 15.5 (Acceso Sur) casi calle 10 de Agosto - Ypané.

Coop. Pindo: Avda. Pindo c/Los Inmigrantes, San Cristóbal, Alto Paraná.

Naranjal: Ruta San Cristóbal - Naranjal - Alto Paraná.

Coop. Raúl Peña: Colonia Dr Raúl Peña – Itapúa.

Ecop Villa Hayes: Ruta Transchaco Km. 28.

Avda. Eusebio Ayala: Avda Eusebio Ayala y Gaudioso Nuñez, Asunción.

Paseo 1811: Avda. Mcal. Estigarribia y Tte. Ettiene. Fernando de la Mora - Central

GOBIERNO CORPORATIVO

Bancop es un banco con capital 100% nacional. Sus Accionistas son 29 Cooperativas asociadas a la Federación de Cooperativas de Producción Limitada (FECOPROD LTDA.).

El Directorio, máximo órgano de administración, está conformado por Directores Titulares que conjugan la experiencia del sector bancario con el sector cooperativo y de producción o experiencia en el sector ganadero y agrícola y, tiene a su cargo la representación, dirección y control de la sociedad. En base a normas internas que voluntariamente los Accionistas adoptaron en el mes de noviembre de 2019, los directores de Bancop deben contar con el tiempo suficiente para ejercer sus funciones, participar en las sesiones del Directorio y en las reuniones de los diferentes Comités de apoyo al Directorio, así como realizar tareas conexas a estas funciones. Para dicho efecto, no deben pertenecer en carácter de Miembro Titular o Activo a más de 3 Directorios, Gerencias u otro cargo similar, incluido el Directorio de Bancop.

Estas directrices internas fijadas por los Accionistas también dispusieron normas sobre los conocimientos y formación técnica requeridos para los Directores, que en su mayoría deben contar con experiencia en cargos Directivos, Gerenciales o similares del sistema financiero, y preferentemente con conocimiento específico en la banca y en las operaciones financieras. En cuanto a la minoría, y atendiendo que el principal foco de negocios del Banco es el sector productivo, los Accionistas establecieron que se valorará la experiencia mínima de 4 años en dicho sector, en cargos Directivos, Gerenciales o similares, por el valor agregado que el aporte de sus conocimientos dará al Directorio.

Igualmente, los Accionistas han dispuesto que los Directores de Bancop deben contar con integridad, probidad, compromiso con su labor y alinear su actuación conforme al interés de la sociedad. De igual manera, en la conformación del Directorio se buscará la independencia de la influencia de la Plana Ejecutiva, de influencias políticas y/o de otros intereses externos. El Directorio contará en su mayoría con Directores No Ejecutivos.

Este trabajo voluntario de Bancop para adoptar los más altos estándares de buena gobernanza, dejó al banco en una posición ventajosa y adelantada frente a las normas de Buen Gobierno Corporativo reguladas en la Resolución N° 16, Acta N° 04 de fecha 20 de enero de 2022 del Directorio del Banco Central del Paraguay, que entrará en vigencia a partir de abril del 2023. En el marco de la implementación de la nueva normativa se validarán las actualizaciones realizadas y/o adecuarán las que resulten necesarias.

En cuanto al régimen de suplencia, y conforme lo disponen los Estatutos Sociales, cabe señalar que la Asamblea designó Directores Suplentes que no cuentan con remuneración ni función alguna, y solo ocuparán la titularidad en caso de renuncia, fallecimiento o cualquier impedimento temporal o definitivo por parte de algún Director Titular. Por otro lado, la Asamblea Ordinaria de Accionistas anualmente designa un Síndico Titular y un Síndico Suplente. En Paraguay, el Síndico tiene a su cargo la Fiscalización de la dirección y administración de la Sociedad.

Tanto la Auditoría Externa como el Síndico -ambos órganos de control- reportan a los Accionistas.

En lo que respecta a la transparencia de la información es importante recalcar que, desde los inicios del Banco, se realizan las Giras Pre asamblearias que consisten en la presentación a los accionistas de los temas que serán tratados en la Asamblea correspondiente, con suficiente antelación, a fin de que los directivos de cada Cooperativa puedan presentar a su vez la información a sus respectivos órganos de administración y vigilancia. La realización de las Giras Pre asamblearias está regulada por una Política del Banco.

Finalmente, resaltamos que el capital integrado cerró en Gs. 318.814.499.525.- y en el año 2022 los accionistas nuevamente realizaron un aporte adicional de capital por valor de Gs. 30.000 millones adicionales. Esta capitalización es adicional a la capitalización de los resultados provenientes de las utilidades del ejercicio 2021.

El continúo aporte de capital por parte de los Accionistas fundadores reafirman el compromiso con el Banco y sus objetivos de creación por parte de los mismos, además de dar una señal de confianza hacia el Directorio y la Plana Ejecutiva.

Bancop reconoce que el Buen Gobierno Corporativo es fundamental para la mantener el correcto funcionamiento de la entidad, su estabilidad, solidez e institucionalidad, en pro de los intereses de sus clientes, accionistas y fondeadores.



2020-2024



EQUIPO DIRECTIVO



GUSTAV SAWATZKY
Presidente



DIMAS AYALADirector - Gerente General



RICARDO WOLLMEISTER
Director Titular



JORGE SOLÍSDirector Titular



GERHARD KLASSENDirector Titular



ROMUALDO ZOCCHE
Director Titular



MICHAEL HARDER
Director Titular



HEINZ BARTELSíndico Titular

Directores Suplentes
FERDINAND REMPEL
PEDRO ACOSTA

Síndico Suplente **BLAS CRISTALDO**

PLANA EJECUTIVA

Dimas R. Ayala R.Director Gerente General

Pedro Acosta B. Gerente de Riesgo Integral

Humberto Orrego G. Gerente de Finanzas

Jorge Woitschach S. Gerente Comercial

Mabel Núñez P. Gerente de Operaciones

Joel Riveros A. Gerente de Tecnología de la

Información y Comunicación-TIC

Marcos Báez B. Gerente de Administración

Carlos Florentín B. Gerente de Planificación

Estratégica e Innovación

Edgar Ramos P. Oficial de Cumplimiento

Richar Guzmán G. Auditor Interno

María Alejandra Espínola Contador General

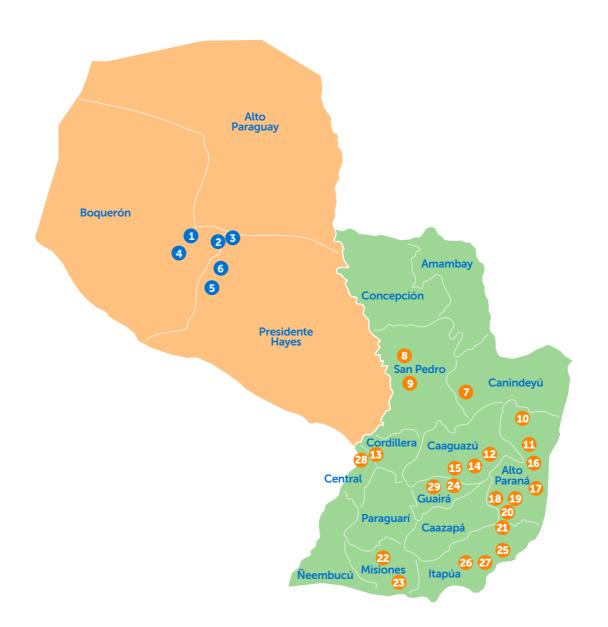
María Elisa Echauri Asesora Jurídica

NUESTROS

ACCIONISTAS

- Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada.
- 2. Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada.
- 3. Cooperativa Chortitzer Limitada.
- 4. Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada.
- Cooperativa Multiactiva de Consumo, Producción y Servicios Campo Aceval Limitada.
- **6.** Cooperativa Multiactiva de Productores de Leche, Consumo y Servicios El Quebracho Limitada.
- Cooperativa de Producción Agrícola Zacatecas Limitada.
- 8. Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada.
- 9. Cooperativa Agrícola Friesland Limitada.
- Cooperativa de Producción Agroindustrial Santa María Limitada (COOPASAM).
- **11.** Cooperativa Multiactiva de Producción, Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios Santa Teresa Limitada.
- 12. Cooperativa de Producción Agrícola Bergthal Limitada.
- Cooperativa Agro Industrial Colmena Asuncena Limitada (CAICA).
- **14.** Cooperativa de Productores de Leche La Holanda Limitada.
- Cooperativa Agrícola de Producción Sommerfeld Limitada.

- 16. Cooperativa Yguazú Agrícola Limitada.
- **17.** Cooperativa de Producción Agropecuaria e Industrial Unión Curupayty Limitada.
- Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada.
- Cooperativa de Producción Agropecuaria Naranjal Limitada (COPRONAR).
- Cooperativa de Producción Agropecuaria e Industrial Raúl Peña Limitada.
- **21.** Cooperativa Multiactiva de Producción Agropecuaria e Industrial Naranjito Limitada.
- 22. Cooperativa de Producción Agroindustrial y de Servicios San Juan Bautista Limitada (COOPERSANJUBA).
- 23. Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios San Ignacio Limitada -COOPASI Ltda.
- **24.** Cooperativa Multiactiva Carlos Pfannl Limitada (COOPAGRO).
- **25.** Cooperativa Multiactiva Pirapó Agrícola Limitada.
- **26.** Cooperativa La Paz Agrícola Limitada.
- **27.** Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU).
- **28.** Cooperativa Alemán Concordia Limitada.
- Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Consumo, Producción y Servicios Limitada. (COOPEDUC).





JORNADA DE PLANIFICACION ESTRATEGICA CON DIRECTORES, GERENTES Y FUNCIONARIOS

Luego de unos años complejos, por efecto de la Pandemia Covid 2019, hemos analizado en jornadas de trabajo, los siguientes desafíos para el 2023:

 Inflación aún no controlada, tanto en la Eurozona, EEUU, Sudamérica y Paraguay.

- Tendencia al alza, tanto es tasas pasivas como activas en USD, dado el aumento en la Tasa de Política de la FED.
- Encarecimiento del crédito, por lo mencionado anteriormente.
- La liquidez será uno de los desafíos importantes, considerando los Costos de Fondeo del Exterior al alza.

Entre Abril y Mayo 2023, podríamos tener más claro el panorama, a la espera de una buena cosecha 2022/2023, por ende, ingresos de USD. y depósitos. La inflación, saber si ya fue controlada o por lo menos si la tendencia comienza a estar a la baja, en EE.UU., y Paraguay.

Nivel de endeudamiento de las Empresas, que van saliendo de la pandemia, y que deben enfrentar la alta inflación, las tasas de créditos a niveles más altos, con relación a los años anteriores.

Ante estos desafíos, hemos arrancado nuestro proceso de Planificación del 2023, el mes de Setiembre 2022:

- Reuniones iniciales con el Equipo de Gerentes, y el equipo Comercial para evaluar el cierre 2022 y los desafíos para el 2023.-
- 2. 26 de octubre de 2022, Jornada de Planificación con el Gerente General, Gerentes de Áreas, Equipo Comercial de Matriz y Sucursales, con el apoyo del equipo de Jobs. El objetivo fue analizar el ejercicio 2022, y los desafíos para el 2023. Todos los Gerentes de Sucursales, realizaron una presentación, detallando sus Objetivos 2023, un análisis FODA sobre su Sucursal, Zonas de influencias, Metas, así como también se generó un espacio para comentar sus necesidades y todos los temas que consideren clave para poder cumplir sus metas y objetivos estratégicos.
- 27 de octubre de 2022, dando continuidad al día anterior, se inició con la Presentación del Econ. Manuel Ferreira, sobre las perspectivas económicas 2023, con énfasis a nuestro mercado objetivo

"Sector Productivo". Luego se continuo con trabajos sobre algunos puntos que habían levantado los Gerentes de Sucursales, apuntando a las mejores continuas de nuestros procesos, con espacios para el debate entre en las áreas. Luego las áreas de soportes también tuvieron un espacio para expresar sus problemáticas, así como manifestar puntos de mejoras, para sumar al análisis.

El tema final, fue definir propuestas de Objetivos Estratégicos para 2023, así como acciones estratégicas, para el cumplimiento de dichos objetivos. Se sumaron también funcionarios seleccionados de otras áreas.

4. En noviembre se presentó al Directorio el Borrador de Plan Estratégico, Plan Comercial, Objetivos Estratégicos 2023, Presupuesto 2023, para su análisis, y se recibió los comentarios para ir afinando el Plan.

Uno de los Objetivos claves de estas jornadas, fue generar sentido de pertenencia sobre el Plan Estratégico 2023, en los diferentes niveles de la organización, generando compromiso para los desafíos que se vienen.

JORNADA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA CON ACCIONISTAS Y DIRECTORES

Como se viene realizando cada año, y dentro de nuestra política de Buen Gobierno Corporativo, en diciembre de 2022 se realizó la Jornada de Planificación Estratégica con Autoridades de nuestras Cooperativas Accionistas, la Plana Directiva y Ejecutiva del Banco.

Esta Jornada, es la etapa final de un trabajo previo de 4 meses, y contó con el aporte valioso de nuestros Accionistas, que, como conocedores y especialistas de nuestro Core Business, sector productivo, siempre suman a nuestro Plan. En esta jornada, los Accionistas son informados sobre la situación económica, análisis del sistema financiero y detalles sobre las proyecciones del Banco. Se les presenta la hoja de ruta y objetivos estratégicos para el año siguiente, se genera un espacio para escuchar a nuestros accionistas, en cuanto a la visión y expectativas que tienen sobre su Banco, así como también su experiencia como clientes de Bancop.

AGENDA PLANIFICACION ESTRATEGICA CON ACCIONISTAS, DIRECTORES Y FUNCIONARIOS

- · Palabras del Presidente.
- Charla Económica Perspectivas para el 2023 Econ. Manuel Ferreira B.
- Resultados y Principales Logros 2022.
- · Espacio para preguntas y respuestas.
- Plan Estratégico 2023 Mapas, Objetivos, Metas.
- · Grandes desafíos para el 2023.
- Plan Comercial 2023.
- Escenarios 2023 Crecimientos, Presupuesto 2023.
- Plan de Capitalización para el 2023. Diferentes escenarios y efectos en cada uno.
- Trabajo Grupal 1: Elección de Opción de Presupuesto y Plan de Capitalización 2023.
- Espacio para el debate con los Accionistas.
- Trabajo Grupal 2: Construyendo nuestro Banco para los próximos 10 años.
 - a) ¿Crecimiento Orgánico o Inorgánico?
 - b) Capital Accionario: ¿Apertura a Socios y/u otros?
 - c) Elección de opciones de Capitalización para los próximos 10 años.
- Espacio para el debate, escuchar y responder a los Accionistas.
- Palabras del cierre del Presidente y el Director Gerente General.

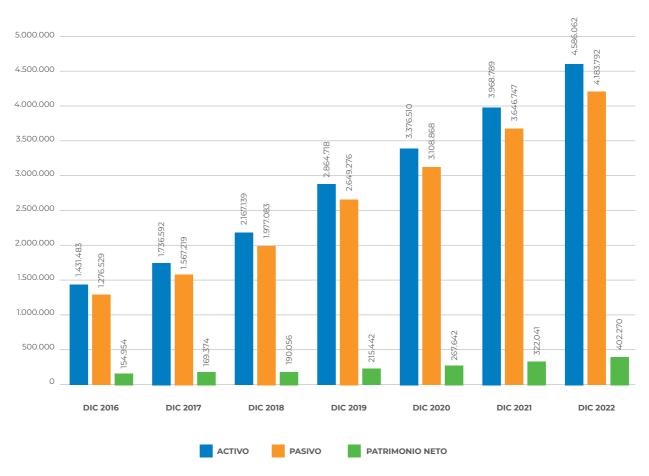


NUESTROS - LOGROS -

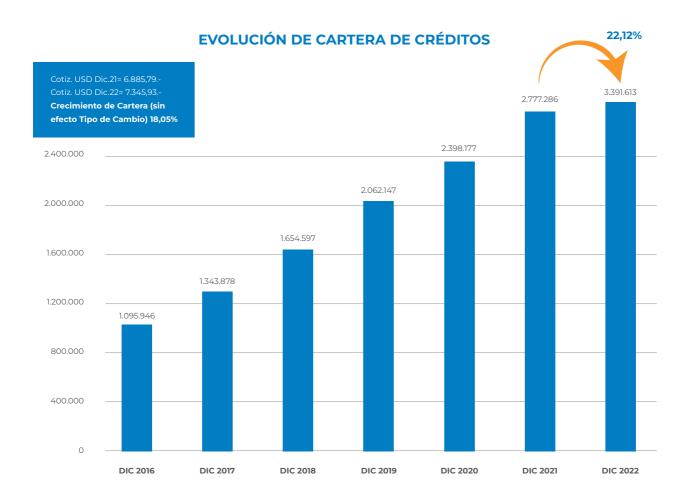




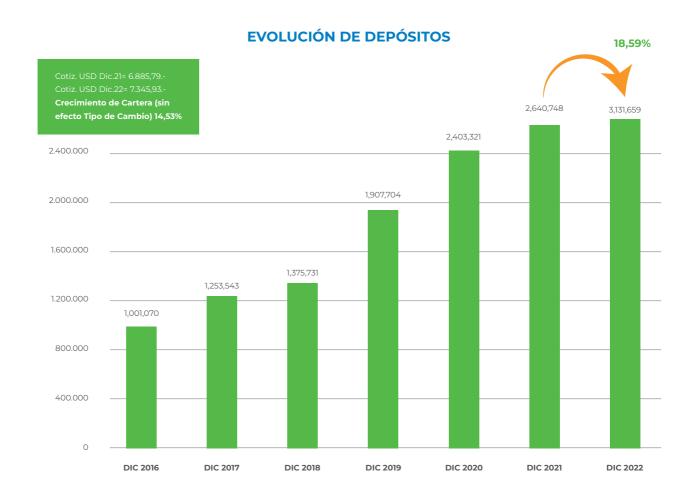
ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO NETO



^{*} En Millones de Guaraníes

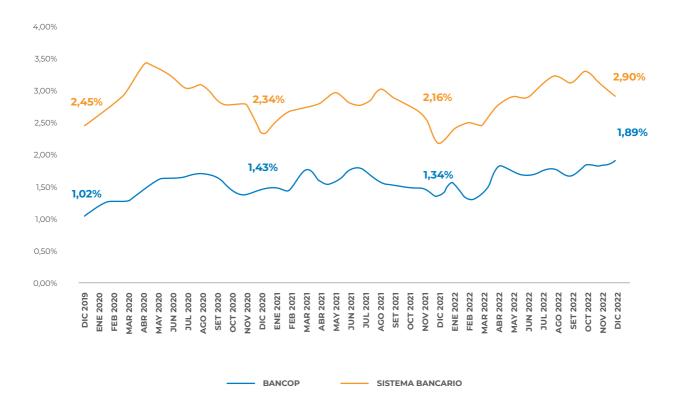


^{*} En Millones de Guaraníes

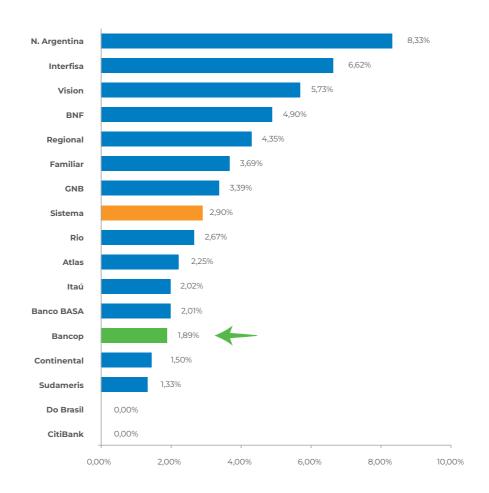


^{*} En Millones de Guaraníes

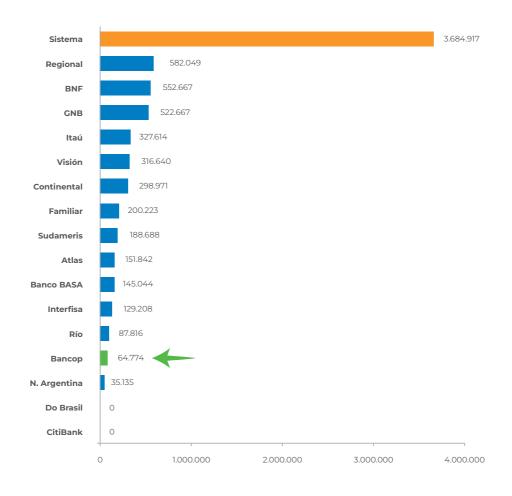
MOROSIDAD - EVOLUCIÓN BANCOP VS. SISTEMA



ÍNDICE DE MOROSIDAD DE BANCOS



CARTERAS VENCIDAS EN MILLONES DE GUARANÍES



CARTERA DE CRÉDITOS POR SEGMENTOS

* En Millones de Guaraníes

BANCOS	TOTAL	AGRICULTURA	%	GANADERIA	%	INDUSTRIA	%	COMERCIO	%	CONSUMO	%	CED) #Cloc	%	OTROS	%
BANCOS	IOIAL	AGRICULTURA	%	GANADERIA	%	INDUSTRIA	%	COMERCIO	%	CONSUMO	%	SERVICIOS	%	OIROS	%
Banco Continental S.A.E.C.A.	19.964.034	3.308.938	17%	1.952.080	10%	3.215.768	16%	3.946.232	20%	823.775	4%	2.080.672	10%	4.636.569	23%
Banco Itaú Paraguay S.A.	16.201.246	2.393.489	15%	1.410.352	9%	1.948.005	12%	2.463.687	15%	5.484.878	34%	594.699	4%	1.906.135	12%
Banco GNB Paraguay S.A	15.398.935	4.084.643	27%	1.266.335	8%	1.230.323	8%	4.929.159	32%	1.331.291	9%	281.506	2%	2.275.679	15%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	14.202.900	3.102.853	22%	2.906.864	20%	2.604.077	18%	1.567.823	11%	658.261	5%	1.914.511	13%	1.448.510	10%
Banco Regional S.A.E.C.A.	13.367.114	4.484.806	34%	1.647.518	12%	1.466.632	11%	3.166.300	24%	978.350	7%	628.709	5%	994.801	7%
Banco Nacional de Fomento	11.284.402	2.365.015	21%	406.839	4%	866.587	8%	948.998	8%	5.885.051	52%	252.861	2%	559.051	5%
Banco BASA S.A.	7.230.411	865.009	12%	406.894	6%	1.281.617	18%	874.124	12%	539.076	7%	323.966	4%	2.939.723	41%
Banco Atlas S.A.	6.735.830	1.762.643	26%	562.783	8%	895.065	13%	730.751	11%	1.642.096	24%	394.077	6%	748.416	11%
Visión Banco S.A.E.C.A	5.527.138	875.323	16%	255.556	5%	261.686	5%	1.713.176	31%	1.406.176	25%	409.747	7%	605.472	11%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	5.419.467	1.091.873	20%	101.345	2%	380.307	7%	1.357.668	25%	1.985.827	37%	374.306	7%	128.140	2%
Bancop S.A.	3.418.294	1.128.317	33%	770.605	23%	366.755	11%	552.045	16%	71.768	2%	199.383	6%	329.420	10%
Banco Río S.A.E.C.A.	3.288.778	515.558	16%	233.515	7%	319.710	10%	1.068.775	32%	238.921	7%	165.363	5%	746.936	23%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	1.950.435	225.922	12%	215.509	11%	273.425	14%	387.631	20%	218.698	11%	153.514	8%	475.735	24%
Solar Banco S.A.E	1.420.432	117.817	8%	22.467	2%	94.442	7%	339.283	24%	602.464	42%	143.369	10%	100.589	7%
Banco Do Brasil S.A.	677.675	314.638	46%	3.743	1%	103.976	15%	140.739	21%	-	0%	59.524	9%	55.055	8%
Citibank N.A.	506.975	-	0%	-	0%	123.520	24%	115.895	23%	-	0%	52.700	10%	214.860	42%
Banco de la Nación Argentina	422.000	97.215	23%	33.446	8%	76.878	18%	88.852	21%	1.547	0%	62.342	15%	61.719	15%
Sistema	127.016.065	26.734.059	21%	12.195.853	10%	15.508.775	12%	24.391.139	19%	21.868.180	17%	8.091.250	6%	18.226.809	14%

RATIOS DE CAPITAL ADECUADO

BANCOS	Activos y Contingentes Ponderados (AYCP)	Capital Nivel 1 (C1)	Capital Nivel 1+2 (C1+2)	C1/AYCP	C1+2 / AYCP
Banco de la Nación Argentina	338.175	78.979	71.379	23,35%	21,11%
Banco Nacional de Fomento	10.721.214	2.389.353	2.469.003	22,29%	23,03%
Citibank N.A.	728.450	161.448	322.896	22,16%	44,33%
Banco GNB Paraguay S.A.	14.909.252	2.638.512	2.442.772	17,70%	16,38%
Banco Do Brasil S.A.	648.111	105.556	117.884	16,29%	18,19%
Visión Banco S.A.E.C.A.	4.976.289	733.340	724.632	14,74%	14,56%
Banco Continental S.A.E.C.A.	19.566.050	2.826.634	3.150.799	14,45%	16,10%
Banco Itaú Paraguay S.A.	16.292.036	2.151.321	3.637.341	13,20%	22,33%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	1.952.339	257.365	296.787	13,18%	15,20%
Bancop S.A.	2.980.720	351.068	457.443	11,78%	15,35%
Banco Regional S.A.E.C.A.	10.013.954	1.154.206	1.368.567	11,53%	13,67%
Solar Banco S.A.E	1.367.185	151.450	203.439	11,08%	14,88%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	5.107.498	561.257	794.043	10,99%	15,55%
Banco Río S.A.E.C.A.	3.196.457	350.052	503.181	10,95%	15,74%
Banco Atlas S.A.	5.884.927	635.000	871.305	10,79%	14,81%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	11.148.278	1.141.052	1.692.583	10,24%	15,18%
Banco BASA S.A.	6.820.530	697.148	1.113.493	10,22%	16,33%
Total Sistema	116.651.465	16.383.743	20.237.547	14,05%	17,35%

RATIOS DE CAPITAL ADECUADO

	RENTABILIDAD			CAL	IDAD DE CA	RTERA	PARTIC		
BANCOS	ROA	ROE	UTILIDAD A DISTRIBUIR	Morosidad	RRR / Cartera	Previsiones / Préstamos Vencidos	CRÉDITOS	DEPÓSITOS	EFICIENCIA
Banco Itaú Paraguay S.A.	3,22%	25,43%	857.070	2,02%	14,35%	122,04%	12,76%	16,43%	42,79%
Banco Continental S.A.E.C.A.	2,41%	20,14%	640.284	1,50%	10,02%	214,44%	15,72%	14,11%	40,62%
Banco Nacional de Fomento	2,50%	17,99%	411.184	4,90%	20,08%	114,25%	8,88%	10,52%	44,23%
Banco GNB Paraguay S.A.	1,73%	13,88%	368.333	3,39%	18,66%	113,35%	12,12%	13,58%	40,32%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2,22%	32,85%	354.731	1,33%	9,00%	115,82%	11,18%	8,15%	42,83%
Banco Atlas S.A.	2,29%	27,60%	204.429	2,25%	9,51%	133,05%	5,30%	5,54%	45,45%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	2,15%	19,25%	141.560	3,69%	17,13%	119,79%	4,27%	3,86%	50,85%
Banco BASA S.A.	1,33%	14,59%	118.757	2,01%	19,75%	114,11%	5,69%	4,42%	64,28%
Citibank N.A.	4,39%	33,99%	90.364	0,00%	17,50%		0,40%	1,39%	46,86%
Visión Banco S.A.E.C.A.	0,89%	8,66%	58.247	5,73%	12,49%	164,19%	4,35%	4,65%	60,29%
Bancop S.A.	1,20%	15,57%	50.228	1,89%	4,08%	125,86%	2,69%	2,41%	53,80%
Banco Río S.A.E.C.A.	1,19%	12,41%	50.128	2,67%	8,13%	113,72%	2,59%	2,40%	62,23%
Solar Banco S.A.E	0,98%	9,82%	15.531	5,74%	10,67%	74,72%	1,12%	0,98%	36,56%
Banco Do Brasil S.A.	1,36%	8,74%	9.270	0,00%	3,52%		0,53%	0,17%	65,22%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	0,13%	1,50%	4.076	6,62%	19,67%	70,68%	1,54%	2,06%	57,62%
Banco Regional S.A.E.C.A.	0,01%	-0,10%	-1.226	4,35%	13,18%	134,39%	10,52%	9,02%	58,13%
Banco de la Nación Argentina	-1,40%	-11,54%	-8.609	8,33%	50,73%	70,51%	0,33%	0,30%	89,13%
Total Sistema	1,98%	18,41%	3.364.354	2,90%	13,75%	129,18%	100,00%	100,00%	47,51%

Bances Un banco con reices

De izq a der: Humberto Orrego; Carlos Florentin; Mabel Nuñez; Romualdo Zoche; Gerhard Klassen; Dimas Ayala; Jorge Solis; Jorge Woitschach; Joel Riveros; Marcos Baez.



De izq a der: Fernando Figueredo; Marcos Verdun; Mario Álvarez; Jesús Benítez; Cristie Nuñez.



De izq a der: Blanca Trigo; Alejandra Espinola; Maria Victoria Patiño; Silvia Viveros; Susana Caceres; Noelia Diaz; Jazmin Pereira; Cristie Nuñez; Ma. Victoria Onieva; Cecilia Acosta.

¡Bancop 10 años sin parar para que vos no pares!

Bancop habilita nueva sucursal en la ciudad de Fernando de la Mora

Bancop llega al eje corporativo de la ciudad de Fernando de la Mora, distrito del departamento Central que forma parte del área metropolitana del Gran Asunción.

Con este nuevo punto de atención, BANCOP se prepara para recibir a sus clientes y público en general con una amplia Sucursal, con estacionamiento disponible para brindar mayor comodidad y facilitar el acceso al local.

Cumplimos 10 años en el mercado bancario y abrimos las puertas de nuestra Sucursal Nro. 10, ubicada en el Paseo 1811, sobre la Avda. Mariscal Estigarribia y Teniente Ettiene.

En la sucursal se podrán realizar todo tipo de operaciones y acceder a todos los servicios bancarios.

Productos para las pequeñas y medianas empresas (pymes) con créditos para capital operativo hasta 3 años de plazo, así como aperturas de caja de ahorro, cuenta corriente, acceso a tarjetas de créditos y beneficios.

El horario de atención al público es de lunes a viernes de 08:30 a 14:00hs (días hábiles).

Bancop habilita nueva sucursal sobre la Avda. E. Ayala

Bancop inauguró una nueva sucursal en Asunción, ubicada sobre una de las principales Avenidas de acceso a la Capital, sitio: Avda. Eusebio Ayala y Gaudioso Núñez, que se suma a las 3 ya existentes en Asunción Y Gran Asunción (Matriz, Centro y Paseo 1811).

Con este nuevo punto de atención, BANCOP se prepara para recibir a sus clientes y público en general con una amplia Sucursal, con estacionamiento disponible para brindar mayor comodidad y facilitar el acceso al local.

En la sucursal se podrán realizar todo tipo de operaciones en formato presencial y acceder a todos los servicios bancarios digitales, a través del Homebanking Bancop Online y la App Bancop Móvil.

El horario de atención al público es de lunes a viernes de 08:30 a 14:00hs (días hábiles).





De izq a der: Dimas Ayala; Gustav Sawasky; Michael Harder, Gerhard Klassen; Romualdo Zoche; Ronald Reimer, Jorge Solis; Ruben Zoz; Alfred Fast.



De izq a der: Pablo Cañete; Ma. Elena Nuñez; Hugo Aquino; Marcos Bareiro; Alma Benitez; Angel Baez.



De izq a der: Jorge Solis; Michael Harder; Dimas Ayala; Romualdo Zoche; Gerhard Klassen; Ricardo Wollmeister; Gustav Sawatzky.

Bancop es el primer Banco que se adhiere al acuerdo con el Ministerio de Urbanismo, Vivienda y Hábitat (MUVH), con el fin de promover y facilitar el acceso a la primera vivienda a familias con ingresos medios, con un porcentaje de aporte estatal, en la nueva modalidad del Programa Mi Vivienda.

La firma del acuerdo estuvo a cargo del Director Gerente General, Dimas Ayala y el Ministro del MUVH, Carlos Pereira Olmedo, el lunes 12 de diciembre de 2022.

En referencia al nuevo programa, es importante mencionar que consiste en una ayuda del Gobierno para la construcción de viviendas en la propiedad de los beneficiarios, mediante el financiamiento combinado de aportes estatales y créditos complementarios a través de Instituciones Financieras Intermediarias (IFIS).

El sujeto del crédito y el grupo familiar no deben tener vivienda, ni estar realizando trámites de gestión de compra de inmueble o haber sido beneficiado de algún subsidio estatal anterior.

La propuesta está dirigida a familias con ingresos desde 1,5 hasta 7 salarios mínimos que desean adquirir su primera vivienda, con nacionalidad paraguaya o extranjera con radicación permanente en el país y al menos un miembro del grupo familiar con nacionalidad paraguaya en calidad de dependiente económico, y con quien tenga vínculo familiar (por parentesco hasta el 4º grado o afinidad hasta el 2º grado).



De izq a der: Carlos Pereira; Dimas Ayala; Jorge Woitschach

BANCOP y MUVH fortalecen alianza y es el primer Banco en adherirse a la nueva modalidad del programa Mi Vivienda

En cuanto al aporte estatal, el mismo es un fondo constituido por la ayuda del Estado, sin cargo de restitución, otorgado por una sola vez a los beneficiarios que reúnen las características y condiciones establecidas en la Ley N° 5638/16, Decreto reglamentario y reglamentaciones establecidas. El aporte puede ser del 5% al 20%.

El crédito complementario es la suma de dinero financiado por BANCOP.

De esta forma, se apunta a atender la demanda creciente de la población de clase media, que cuenta con un terreno propio, pero que necesita de una ayuda estatal para el acceso a financiamiento de la construcción de su primera vivienda.

Bancop celebra 10 años expandiéndose y contribuyendo a los diversos sectores de la economía del Paraguay

Bancop cumple su décimo año activo dentro del rubro financiero con resultados altamente gratos, conformándose como uno de los bancos nacionales con mayor índice de solvencia y crecimiento en los últimos años. Un punto clave durante este proceso de consolidación, fue el cumplimiento del 100% de sus Objetivos Estratégicos para los primeros 5 años.

El crecimiento por encima del promedio del Sistema, le ha permitido crecer rápidamente en cuanto a su participación en el sector financiero, así como posicionarse a nivel nacional e internacional, y ser reconocido en tan corto tiempo como un Banco solvente y sólido.

En su aniversario Bancop afirma sus orígenes y su confianza puesta en la productividad del país, reflejando el interés de la entidad bancaria de origen nacional, de contribuir con el crecimiento de sus clientes, sus empresas y proyectos, siendo parte de los mismos y adaptándose en todo momento a las necesidades que presenten. Cuenta con el apoyo de 29 Cooperativas de producción de importante y reconocida trayectoria en nuestro país, que respaldan su slogan "Un Banco con Raíces".

Bancop está contribuyendo de modo importante con todos los sectores económicos del país, y en especial con el sector agrícola y ganadero, que son los motores de crecimiento del Paraguay. Sus Accionistas y Directores, han definido claramente dentro de su Visión/ Misión, apoyar al Sector Productivo y por ende al País.

Otro hecho relevante, fue recibir desde un inicio el apoyo y confianza de Organismos Multilaterales y Bancos Internacionales de primer nivel, como la IFC (BANCO MUNDIAL), BID (Banco Interamericano de Desarrollo), OIKOCREDIT, CAF, DEG, FMO, BIO, Responsability, Commerzbank, Citibank, DZ Bank, BNDES, CCC (Commodity Credit Corporation) USA, y, lo más reciente, nuestra Certificación como UN GRAN LUGAR PARA TRABAJAR expedido por la EMPRESA INTERNACIONAL GREAT PLACE TO WORK, quienes constituyen una firma global de people analytics y consultoría, que ayuda a las organizaciones a obtener mejores resultados de negocio focalizándose en la experiencia laboral de todos los empleados.

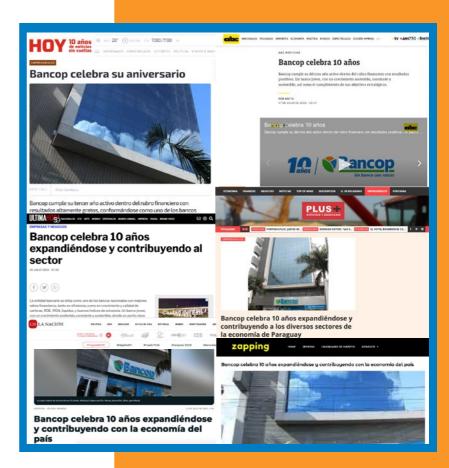
Los principales Accionistas, entidades cuyas actividades se enmarcan en los rubros agrícola, pecuario e in-

dustrial, alcanzaron un nivel de desarrollo importante; permitiéndoles obtener una relevante participación en la producción láctea y en los principales segmentos de exportación a nivel nacional, tales como: la soja y la carne vacuna. Las primeras cooperativas iniciaron sus actividades en el año 1927, llegando a constituirse en protagonistas pujantes de la economía paraguaya en la actualidad.

"La experiencia de los Directores en el segmento estratégico que opera el Banco, una plana Ejecutiva conformada por profesionales de reconocida experiencia y trayectoria en el sistema financiero trabajando conjuntamente con empleados comprometidos, el aumento constante de la capitalización y la confianza a nivel nacional e internacional lograda, son sin dudas las fortalezas y las bases que permiten el crecimiento sostenido y proyectado", menciona el Sr. Dimas Ayala, Director Gerente General.

Fieles a la Visión de "Ser reconocidos como el mejor Banco del Sector Productivo", ha logrado ser protagonista en los diferentes Sectores y Segmentos, a través de Productos acordes a cada uno de ellos, PYMES, Tarjetas, Banca Personal, a través de un crecimiento en sus Canales de Atención ubicados estratégicamente y principalmente un alto nivel de Tecnología: Banca telefónica, Banca Web Bancop Online, App Bancop Móvil, Cajeros automáticos, Pagos de Servicios, Pago a Proveedores, entre otros.

En los próximos años, se enfocarán en incrementar su participación en el mercado y en el posicionamiento como un banco que representa la mejor opción para el sector productivo, con excelente atención y asistencia con alto nivel tecnológico.



El día miércoles 16 de noviembre se inauguró oficialmente la nueva E. de Servicio Ecop Villa Hayes, km 28 Ruta Transchaco PY09.

La Estación de Servicio posee una superficie total de 11.000 m2 y 3.199 m2 de parte edilicia, estará disponible las 24 Hrs

Cuenta con una Churrasquería al paso, una Farmacia 24 Hrs y para distenderse posee un área verde, además de **nuestro Cajero Automático 24 Hrs.**



De izq a der: John Temperley; Luis López; Gerhard Klassen; Miguel Sanchez; Theodor Pankratz; Ricardo Wollmesiter; Jorge Woitschach; Romualdo Zoche.



De izq a der: Ronald Reimer; Miguel Sanchez; Roberto Lang Ruppel; Romualdo Zoche; Heinz Barthel; Ronald Baerg; Alfred Fast; Ricardo Wollmeister; Gerhard Klassen.

COOPEJAS, en alianza con **Bancop S.A.** y **BrosCo S.A.** anunciaron el lanzamiento de la nueva app de banca digital, brindando un acceso fácil y con plena seguridad a los servicios financieros. A través de este nuevo servicio de banca digital, los socios tendrán los siguientes beneficios:

- Enviar y recibir transferencias al Sistema SIPAP.
- Enviar y recibir transferencias a otras Cooperativas de la Red BrosCo.
- Transferencias entre socios
- Transferencias Inter Cooperativas (otros socios de otras Coop)
- Pagos de obligaciones societarias
- Pagos de servicios

El lanzamiento se llevó a cabo el día Miércoles 07 de diciembre de 2022 a las 11hs en salón de eventos de la Cooperativa J. Augusto Saldivar ubicado en Ruta 1 Km 25.



De izq a der: Nicolás Benítez; Pablo Santacruz; Mabel Nuñez; Necemia Marilín Pereira; Carlos Alberto Nuñez; Zulma Noelia Ruiz.

FONDEO

LÍNEAS RECIBIDAS DE ORGANISMOS DE FONDEO DEL EXTERIOR



Banco Mundia

USD 5.000.000,00



Banco Interamericano de Desarrollo

USD 10.000.000,00



Banco Interamericano de Desarrollo (CII - Operación en PYG)

USD 7.980.000,00



Corporación Andina de Fomento

USD 12.000.000,00



Países Bajos

USD 5.000.000,00



Bélgica

USD 5.000.000,00



Estados unidos

USD 1.750.000,00





USD 45.000.000,00



USD 20.000.000,00



USD 5.000.000,00



USD 3.000.000,00



Estados Unidos

USD 3.000.000,00



BLADEX

USD 5.000.000,00



Estados Unidos

USD 4.000.000,00



USD 4.000.000,00



USD 3.000.000,00

Total líneas obtenidas

USD 138.730.000,00

PRODUCTOS Y $\cdot - SERVICIOS -$





PERSONAS

Productos		
Caja de ahorro En Guaraníes. En Dólares Americanos. En Euros.	Cuenta corrienteEn Guaraníes.En Dólares Americanos.	CDAEn Guaraníes.En Dólares Americanos.
 Tarjeta de Crédito Visa Clásica. Visa Oro. Visa Infinite. Afinidades. 	Transferencias Nacionales e Internacionales • Emitidas. • Recibidas.	 Préstamos Personales para viajes, renovar el hogar, estudios propios y de los hijos, entre otros. Para compra, refacción, y construcción de viviendas. Para vehículos 0 km y usados.
Tarjeta de Débito Tarjeta Infonet Bancop. Tarjeta Visa Débito.	 Cuenta ideal Conveniente paquete de productos y servicios financieros con beneficios exclusivos como cuenta corriente guaraníes y/o dólares americanos, sin depósito inicial exigido, ni saldo promedio a mantener, con primera chequera de 25 hojas sin costo, con Tarjeta de Crédito internacional con 50% de comisión exonerada. Línea de sobregiros. 	

Servicios

Pago de Servicios Públicos y Privados

- Pago de facturas en cualquiera de las cajas del Banco o vía web.
- Pago de extractos de Tarjetas de crédito vía APP y Web Pago Móvil de Bancard y en bocas de Infonet Cobranzas.
- Pago de Préstamos o Tarjetas de crédito Bancop en cualquiera de las Cajas de Red Aquí Pago.

Mesa de cambios

 Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas.

Mesa de dinero

- Negociación de compra de Letras de Regulación Monetaria emitidas por el Banco Central del Paraguay o negociación de certificados de depósito de ahorro.
- Estos documentos podrán ser comprados o vendidos con pacto de recompra a plazos fijados según necesidades de flujo de efectivo.

Bancop online y Bancop Móvil

 Acceso a información sobre sus cuentas y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día.

Terminales de autoservicio

- Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana.
- Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros.

Cobro de impuestos

- Vía web
- App
- Por caja

Call center

 Servicio de Atención al cliente telefónico.

Seguros

- Automóviles.
- Hogar.
- Accidentes Personales.
- Vida.

EMPRESAS

Productos			
Caja de ahorroEn Guaraníes.En Dólares Americanos.En Euros.	Cuenta corrienteEn Guaraníes.En Dólares Americanos.	CDAEn Guaraníes.En Dólares Americanos.	
Tarjeta de Crédito • Visa Oro Empresarial.	Préstamos para pequeñas, medianas y grandes empresas Capital Operativo.		
Transferencias Nacionales e Internacionales • Emitidas. • Recibidas.	 Para inversión o mejoras en infraesti Para desarrollo comercial. Para stock o mercadería. Descuento de cheques y/o documer Línea de sobregiros. Compra de deudas. 		

Préstamos del sector productivo

Préstamos para la producción

- BANCOP AGRÍCOLA Costeo Agrícola.
- BANCOP GANADERO Costeo Pecuario.
- BANCOP GANADERO Producción Láctea.
- BANCOP INVENTARIO Línea de Crédito para Stock.

Comercio Exterior

Cartas de Crédito

- De importación.
- De exportación.
- Avisadas o confirmadas.
- A la vista o a plazo

Cobranzas Documentarias

- De importación.
- De exportación.
- A la vista o a plazo

Avales y Garantías

- Cobranzas y letras avaladas.
- Garantías de mantenimientos de oferta.
- Garantías de fiel cumplimiento de contrato.
- Cartas de crédito stand by.

Servicios

Mesa de dinero

Negociación, compra de Instrumentos
Financieros (CDA / Plazo Fijo y/otros), de
manera a hacer líquidos dichos papeles para
nuestros clientes. Estos papeles podrán ser
comprados o vendidos con pacto de recompra
a plazos fijados según la necesidad de liquidez
de nuestros clientes.

Pago de salarios

- Pago de Nomina a través de una Caja de Ahorro y/o Cuenta Corriente vinculada a una tarjeta de débito con acceso a más de 40.000 comercios y más de 900 Cajeros Automáticos de la red Infonet en todo el país.
- Consultas las 24 hs. del día.
- Consulta de saldo y extracto de cuentas, información de tarjetas de créditos, realizar transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones.
- Adelanto de salario.

Terminales de autoservicio

- Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana.
- Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros.

Pago a proveedores

 Pagos de facturas a proveedores con cuenta en Bancop y/o en otros bancos del país vía sistema SIPAP.

Mesa de cambios

 Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas.

Bancop Móvil

 Acceso a información y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día.

Call center

Servicio de Atención al cliente telefónico.

Pago a comercios

 A través de este servicio las ventas del comercio realizadas con tarjetas de débito y crédito a través de la procesadora Bancard, son acreditadas directamente sin costo alguno en una cuenta corriente o caja de ahorro habilitada en Bancop S.A.

Seguros

- Para comercios.
- Para automóviles.
- Para flota.
- Contra incendios (Silos, comercios, industrias)
- Personales para empleados.
- Seguro de vida para funcionarios o ejecutivos.

Pago de servicios

- Pago de facturas de servicios públicos o privado, en cualquiera de las cajas de Bancop habilitadas o a través del servidio Bancop Online y Móvil.
- Pago de préstamos o trajetas de crédito Bancop en cualquiera de las cajas de Aquí Pago habilitadas en el país.
- Pago de extractos de tarjetas de crédito vía APP y Web Pago Móvil de Bancard y en bocas de Infonet Cobranzas.

Otros servicios

- Transporte de valores (recolección)
- Pago de despachos aduaneros e impuestos.

Cobro de impuestos

- Vía web.
- App.
- Por caja

Diseño de implementación como Banco sponsor

 Bancop es patrocinador de las actividades de emisión de tarjetas de crédito y débito de cualquier cooperativa u otra entidad.

AGROGANADEROS

Productos		
Caja de ahorroEn Guaraníes.En Dólares Americanos.En Euros.	Cuenta corrienteEn Guaraníes.En Dólares Americanos.	CDAEn Guaraníes.En Dólares Americanos.
Tarjeta de Crédito • Pro Rural. • ARP.	Transferencias nacionales e internacionales • Emitidas. • Recibidas.	

Préstamos para el sector productivo

Préstamos para la producción

- BANCOP AGRÍCOLA Costeo Agrícola.
- BANCOP GANADERO Costeo Pecuario.
- BANCOP GANADERO Producción Láctea.
- BANCOP GANADERO Compra de Reproductores; Invernada - Engorde.
- BANCOP INVENTARIO Línea de Crédito para Stock.
- Ganadería y agricultura sostenible.

Préstamos para la inversión

- Inversión Agrícola.
- Inversión Pecuaria.
- Inversiones y mejoras en Infraestructura: AFD
 Pro Campo; AFD Fimagro.
- Compra de maquinarias e implementos agrícolas.

Comercio exterior

Cartas de crédito

- De importación.
- De exportación.
- Avisadas o confirmadas.
- A la vista o a plazo.
- Carta de crédito stand by.

Cobranzas documentarias

- De importación.
- De exportación.
- A la vista o a plazo.

Banca Online

 Acceso a información sobre sus cuentas y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día

Cobro de impuestos

- Vía web.
- App.
- Por caja.

Seguros

- Agrícolas.
- Automóviles.
- Hogar.
- Accidentes Personales.
- Vida.

Cartas de crédito

- Emitidas.
- Recibidas.

Mesa de dinero

- Negociación de compra de Letras de Regulación Monetaria emitidas por el Banco Central del Paraguay o negociación de certificados de depósito de ahorro.
- Estos documentos podrán ser comprados o vendidos con pacto de recompra a plazos fijados segun necesidades de flujo efectivo.

Terminales de autoservicio

- Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana.
- Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros.

Call Center

• Servicio de Atención al cliente telefónico.

Servicios

Mesa de cambios

 Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas.

PROYECTOS - FINANCIADOS-







ALISSON DIEGO DE OLIVEIRA OSTROSKI:

Agricultor socio de la Coop. Pindo, cultiva soja maíz y trigo en un área de 770 hectareas. Compra de una Pala Cargadora Marca John Deere, valor de Usd. 155.000, financiado por Bancop a un plazo de 5 años.

La entrega de la maquina se realizó en la propiedad del cliente con un almuerzo, en el cual estuvieron presentes sus familiares y el Director de Bancop, Romualdo Zocche

ERVILE DALCIN: Agricultor socio de la Coop. Raul Peña, cultiva soja maíz y trigo en un área de 284 hectareas. Cliente de Bancop desde el año 2013.

El apoyo de nuestro Banco en la compra de una Plantadora marca John Deere, valor de Usd. 65.000, financiado por Bancop a un plazo de 3 años.





COLONIAS PARAGUAYAS S.A.: Empresa se dedica a la agricultura a varios años, ubicada en el Distrito de Naranjal. Cultiva un total de 630 hectareas de soja y maíz. En el sistema financiero trabaja totalmente con Bancop.

Bancop en la relación con sus clientes corporativos acompaña la compra de un pulverizador Marca Case IH, valor de Usd. 126.000 financiado por Bancop a un plazo de 5 años.

ROMEU MANOEL HOLZBACH: Agricultor, socio fundador y actual Presidente de la Coop. Pindo Ltda. Cultiva soja, maíz y trigo en un área de 1.426 hectáreas.

Bancop apoya la compra de una Cosechadora John Deere, valor de Usd. 275.000 a un plazo de 5 años, financiado por Bancop.

La entrega de la maquina se realizó con el Director Romualdo Zocche.



PIRO'Y: GRUPO LUMINOTECNIA VISITA AL CENTRO LOGÍSTICO EN YPANE

Participantes por el banco: Dimas Ayala- Director Gerente General, Carlos Rejala Asesor Financiero, Ayrton Viedma Sub Gerente de riesgos, Jazmín Pereira Da Costa Ejecutiva de cuentas corporativa.

ENTREVISTADOS: JUAN JOSÉ MUJICA (DIRECTOR EJECUTIVO) ANIBAL NOGUERA (DIRECTOR FINANCIERO) JOSÉ DUARTE (GERENTE DE CRÉDITOS)

Financiación de capital operativo y otros productos financieros.





TECNOMYL

Participantes por el banco: Pedro Acosta, Guido Brítez, Rafael Cubilla y Jazmín Pereira. Por Tecnomyl: Javier Islas – Director Financiero. Visita Parque Industrial Villeta.

Financiación de capital operativo e importaciones.

PUNTOS

·-RESALTANTES-





GERENCIA COMERCIAL

Con el agradecimiento de siempre a accionistas, directores y alta gerencia de tener el privilegio de formar parte de este gran equipo. La estrategia bien clara de nuestro banco, con foco en el cliente, planes de acción definidos de acuerdo a esta estrategia, un mercado objetivo bien establecido; y herramientas adecuadas, nos permiten desarrollar nuestras gestiones con resultados efectivos.

En un año muy complicado como consecuencia de diversas razones, muchas de ellas de índole externo (conflictos bélicos, complicaciones en la logística, crisis en países vecinos, otros) además de las fuertes consecuencias post-pandemia (inflación galopante, endeudamiento, suba de tasas y precios), además de cuestiones internas como la fuerte sequía regional/local, que complicó el esperado repunte económico.

Nuestro banco ha mantenido su estrategia de estar cerca del cliente, a través de los canales existentes, por medio de productos y servicios adecuados a las necesidades de cada sector y segmentos, además de la búsqueda de incorporar nuevos clientes, generando una evolución acorde a lo planificado para el corto y largo plazo.



JORGE WOITSCHACH
Gerente Comercial

En la búsqueda de esta cercanía, de crecer en volumen y calidad, de incrementar la diversificación; se han generado nuevos canales tanto físicos como tecnológicos. Hemos habilitado dos sucursales en puntos estratégicos de Gran Asunción, 1 cajero automático más, en este caso en Villa Hayes (ECOP), atención telefónica vía WhatsApp y en consecuencia se ha incrementado la estructura de atención.

No obstante a los aspectos críticos mencionados, con base en lo comentado sobre estrategias, gestión y trabajo en equipo; hemos logrado cumplir todas nuestras metas comerciales del año: crecimiento del 22,1% en cartera de créditos (vs 12,8% del sistema) y un crecimiento en depósitos del 18,6% (vs 2,2% sistema bancario); en ambos casos sin considerar cifras de un nuevo banco desde Nov.22.

Siempre con la visión del banco puesta como ler. factor, el sector agropecuario sigue siendo muy participativo en la atención al sector productivo. En crecimiento en el sector agropecuario fue del 30% en el año; en comparación a un 12% del sistema bancario. En la composición de la cartera de créditos, este sector ocupa un 54% sobre el total, muy por encima del promedio del sistema.

No está demás recordar que la cantidad de clientes es fundamental, más en una entidad bancaria, pues permite la escalabilidad que a la vez nos permite generar ingresos, diversificación y atomización de riesgo, además de mayor estabilidad en las carteras. Se incorporaron más de 3.600 Clientes, lo que representó un crecimiento de 16% con relación al cierre anterior.

En cantidad de tarjetas de crédito hemos crecido 14,2%, en comparación a un crecimiento del sistema 12,9%; a través de nuestros productos Visa Infinite, Oro, Clásica y la tarjeta Agropecuaria; por medio de una política de cruzamiento a la cartera de clientes.

El crecimiento de la **Corredora de Seguros** sigue. Hemos implementado un agente zonal en la región de Alto Paraná, con oficina en la central de COPRONAR. La misma sigue evolucionando, incorporando nuevos clientes a la división, y generando volúmenes e ingresos, muy importantes para el banco. El volumen en primas registró un crecimiento del 23% y las comisiones generadas un incremento del 24% con relación al año anterior. Pago a proveedores y salarios vía web, productos muy importantes para los clientes al permitirle generar sus procesos de pagos en forma automática, disminuyendo sus costos administrativos. Seguimos potenciando los sistemas de modo a que los clientes usuarios sigan ganando eficiencia y genere movimientos de saldos para el banco.

Comúnmente se dice que el negocio financiero es de "apalancamiento"; es básico y fundamental una sólida composición y evolución de las **captaciones**. Por medio de los diferentes servicios de cuentas bancarias, así como la variedad de canales tanto físicos como tecnológicos con que contamos es la base para cumplir con este objetivo.

Además, la confianza generada por el banco, con base en sus accionistas, el trabajo profesional y ordenado desarrollado en estos más de 10 años, generaron una fuerte confianza del público que nos permite seguir creciendo en depósitos, en los niveles que se mencionaron.

Las redes de negocios son parte de la estrategia para generar captaciones y otros ingresos. En ese sentido, el producto **"SIPAP Cooperativo"** (transferencias entre cuentas de socios de cooperativas a cuentas de entidades financieras u otras cooperativas que forman la red) sigue creciendo, actualmente cuenta con más de 120.000 Transacciones/mes, con 19 cooperativas afiliadas.

La **atención personalizada** sigue siendo un valor fundamental y base estratégica, para lo cual por medio de nuestros ejecutivos y a través de cada vez mayores canales cerca de los clientes, es un valor diferenciador en bancop; amén de que la tecnología nos permite automatizar muchos de los productos y procesos.

Con base en la visión, misión y objetivos estratégicos, con trabajo en equipo, con el fin de seguir fortaleciendo el posicionamiento y principalmente los resultados, estamos comprometidos en seguir aplicando las acciones de acuerdo con los principales mandatos de la dirección.

Muchas gracias a las demás áreas por el trabajo en equipo, y un reconocimiento a todo el equipo comercial: captaciones, supervisores regionales, gerentes de sucursales, ejecutivos, asistentes comerciales, marketing, productos, seguros.

GERENCIA DE RIESGO INTEGRAL

El Banco desde su creación ha tomado esta Gerencia como un pilar fundamental del negocio. Con el pasar de los años la estructura tuvo que fortalecerse para gestionar de manera adecuada los Activos del Banco. Bajo esa premisa, la Gerencia de Riesgos se expande y empieza a abarcar no solo al Riesgo crediticio, si no que, a otros riesgos inherentes al negocio, como son Riesgo Operacional, Riesgo Financiero, Riesgo Ambiental & Social y Recuperaciones.

En ese sentido, se establece el gran alcance de esta Gerencia y la importancia de mantener monitoreada la dinámica del negocio financiero, que acarrea riesgos variados que deben ser gestionados con una correcta dirección, planificación, coordinación, supervisión, control y evaluación de las actividades desarrolladas en cada una de las unidades mencionadas.

A lo largo de estos 10 años, cada una de las áreas que abarca esta Gerencia ha fortalecido su estructura, conforme los negocios fueron incrementándose, incorporando colaboradores con buena formación y dedicación suficiente para el logro de los objetivos



DIEGO GALEANOSub-Gerente de Riesgos

establecidos por el Directorio del Banco. Esta gestión busca principalmente asegurar que el crecimiento se lleve de una manera ordenada y sostenible, manteniendo una adecuada calidad de cartera e indicadores del Banco en niveles buenos, como se viene refleiando en años anteriores.

En esta tarea, BANCOP establece como prioridad mantener permanentemente un alto nivel de profesionalismo en cada uno de los Comités e instancias aprobadoras, como se da en el Comité de Créditos, Riesgo Operacional, Activos y Pasivos, Riesgo Ambiental y Social, y Recuperaciones. A través de estos comités, se informa la situación de los principales riesgos materializados, y se establecen acciones que permitan la mitigación adecuada de los riesgos detectados.

Un aspecto resaltante del área se dio en el segundo semestre del año 2022, y hace referencia a la implementación de un nuevo sistema de evaluación de Riesgos de Créditos y Riesgo Ambiental & Social. Dicha implementación se da a través de la contratación de un proveedor externo y la ejecución consta de varias etapas; con plan de finalización para el primer trimestre 2024. Los objetivos principales de este desarrollo se sustentan en mejorar la eficiencia del uso de los recursos mediante la automatización de procesos y la integración de la gestión crediticia y socioambiental; cuestión que de por sí en la actualidad deberían ser abordadas de manera conjunta. Así mismo, dentro de la Planificación Estratégica del área ya se está previendo el desarrollo de sistemas similares que mejoren el tratamiento de los Riesgos Financieros, Operativos, la Gestión de Cobranzas y la eficiente gestión de garantías del Banco.

RIESGO DE CRÉDITO

El área de riesgos de créditos se desarrolla en un entorno bastante dinámico, que muestra variables permanentes acorde se van adaptando los ciclos y la coyuntura económica (nacional e internacional) y a la actividad específica de cada cliente; por tal motivo, estos riesgos son gestionados dentro de un marco estricto conforme los lineamientos y Políticas de la entidad, con el objetivo de mantener un crecimiento saludable y sostenible de la cartera de créditos, con indicadores de morosidad controlados y logrando una mayor eficiencia y agilidad en los procesos, para

poder lograr el deseado nivel de satisfacción de los clientes

Anualmente, la gestión y los procesos de créditos se encuentran continuamente en mejora, mediante las actualizaciones constantes de nuestras herramientas de análisis, control de cartera y flujo documental.

Un dato relevante de la gestión crediticia en el año 2022, se refiere a la contratación de un proveedor externo que se encuentra abocado a mejorar la herramienta de análisis ya implementada, con la inclusión de una base más potente que soporte análisis más complejos con estrecho vínculo con nuestro CORE Bancario. Así mismo, a través de esta herramienta se podrá gestionar de forma integrada, riesgos socioambientales, gestión de garantías y workflow del legajo crediticio (inclusive hasta el desembolso).

En la búsqueda de seguir agilizando los procesos de aprobación crediticia y poder dar un mejor tiempo de respuesta y atención al cliente, en el año 2022 BAN-COP ha mantenido los niveles de alzada (distintas al Comité de Créditos) asignados por el Directorio, con el monitoreo constante de la Gerencia de Riesgos. Con el objetivo de fortalecer la toma de decisiones crediticias, el Directorio del Banco ha incorporado en el año 2022 a un nuevo integrante del Comité de créditos: el Sr. Carlos Florentín, Gerente de Planificación & Innovación Estratégica, quien cuenta con vasta experiencia en el negocio financiero. De esta forma, se

consolida el alto perfil profesional de los integrantes del Comité, que a la fecha se conforma por el pleno de la Plana Directiva, además del Gerente de Riesgos, Comercial, Financiero, Subgerente de Riesgos de Creditos, Subgerente de Mesa de Dinero y la participación activa (con voz) de los analistas de créditos, quienes cuentan con una formación integral en el área de agronegocios y comercial.

Durante el año 2022, la actividad del sector productivo a nivel país no tuvo los resultados esperados por efecto de la sequía principalmente. En línea a esto, la entidad estuvo acompañando estrechamente a este sector utilizando las medidas transitorias de apoyo que el BCP ha brindado en este periodo. Tal es así, que si bien las medidas permitían la formalización de las renovaciones, refinanciaciones o reestructuraciones del capital incluyendo los intereses devengados, el Banco lo fue adaptando caso por caso a través del asesoramiento personalizado con cada productor.

Así mismo, el Banco siguió acompañando a los clientes del sector Pymes a través del instrumento de garantía FOGAPY, con el objetivo de acompañar a estas empresas en su continuidad de fortalecimiento post-pandemia COVID-19.

La calidad de cartera del Banco se mantuvo en niveles similares en los últimos años. La estructura de calificación de riesgo al cierre 2022, concentra el 98,25% del total de la cartera de créditos con calificaciones de riesgo "1", "1a" y "1b" (alta calidad), conforme se expresa en el siguiente cuadro. Así mismo, la cobertura de previsiones sobre cartera vencida se situó en 125,86%, lo cual es considerado adecuada.

CALIDAD DE CARTERA - DICIEMBRE 2022				
Categorias	Cartera Total (*)	%		
1	3.688.087.328.503	98,25%		
2	4.989.251.117	0,13%		
3	9.729.495.443	0,26%		
4	1.301.885.456	0,03%		
5	3.472.378.071	0,09%		
6	46.167.276.467	1,23%		
	3.753.747.615.057	100,00%		

(*) Cartera es igual a Capital más Intereses Devengados no Cobrados, más Contingencias.

RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES:

Durante el año 2022 BANCOP ha avanzado en la ejecución del Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), a través del cual busca gestionar de una manera efectiva los riesgos socioambientales conforme los lineamientos establecidos en su Política de Riesgos Ambientales y Sociales. En el transcurso del año, un total de 1.144 operaciones han sido evaluadas en base a criterios y lineamientos nacionales e internacionales fijadas por el Banco.

A modo de garantizar el cumplimiento del SARAS de la Entidad, el Banco ha capacitado durante el año a 74 colaboradores dentro del circuito de Riesgos Ambientales y Sociales respecto a los lineamientos a seguir para asegurar un acompañamiento cercano a sus clientes en el día a día respecto a temas socioambientales. Por otra parte, y respecto a los procesos de mejora continua, los procesos de gestión de Riesgos A&S han sido evaluados bajo estándares de gestión internacionales mediante auditorías llevadas a cabo por organismos multilaterales conforme las distintas líneas de crédito vigente con los mismos.



De izq a der: Salvador Blanco (Oficial de Inversiones- BIO), Giulia Baconcini (Responsable Socioambiental- BIO), Belén González (Jefa de Riesgos A&S- BANCOP), Gustav Sawatzky (Presidente-BANCOP), Pedro Acosta (Gerente de Riesgos, BANCOP).

Respecto a la Mesa de Finanzas Sostenibles, BANCOP ha formado parte de la Junta Directiva como Miembro Titular y de los distintos comités técnicos conformados por la MFS, participando activamente en las reuniones, capacitaciones y eventos llevados a cabo.

Por otra parte, durante el año 2022 BANCOP ha buscado socializar los beneficios que la consideración de criterios socioambientales otorga a la Entidad, incentivando de esta manera a otros actores a considerar dentro de sus procesos a los factores socioambientales. En este contexto, BANCOP ha participado de capacitaciones a partes interesadas respecto a su SARAS y ha sido nexo entre las Cooperativas y Organismos de fondeo para la promoción de mejores prácticas en otros sectores.

El año 2022 ha permitido afianzar los procesos internos del Banco, promoviendo la mejora continua del SARAS, por lo que estamos seguros de que el año 2023 permitirá al Banco seguir avanzando a favor del compromiso de ser un banco orientado al desarrollo sostenible del país.

Un tema relevante a considerar dentro de la Gestión A&S del año 2022, hace referencia a la obtención de Asistencia Técnica por parte de un Organismo Multilateral. Dicha Asistencia contempla la digitalización y consecuente integración del análisis socioambiental del Banco con el Análisis Crediticio. A través de esta, se podrá optimizar la gestión diaria y lograr la eficiencia esperada de manera a poder abarcar de manera integral todos los clientes evaluables socioambientalmente. El proyecto se ha iniciado en el año 2022 con una etapa inicial de relevamiento técnico y se tiene como fecha de finalización para el primer trimestre del año 2024.

RIESGO OPERACIONAL

El Riesgo Operacional del Banco en el año 2022 se ha gestionado en base a un Plan Anual que fuera aprobado por el Comité de Riesgo Operacional. Los lineamientos para la ejecución del plan, se basa en los siguientes puntos:

- Evaluación y permanente actualización del Sistema de Administración de Riesgo Operacional, que componen las Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgo Operacional.
- Actualización de los Procesos, en base a la evaluación de las Normativas vigentes y los procesos generados por la dinámica característica de este negocio. Estos procesos que son ajustados anualmente contemplan la identificación de los riesgos inherentes a los que está expuesto el Banco y los controles para mitigar dichos riesgos.
- Monitoreo de las métricas definidas en la Declaración de Apetito y Tolerancia de Riesgo con frecuencia mensual, trimestral, semestral y anual, validadas por Riesgo Operacional; con la adecuación de Planes de mitigación, conforme desvío de umbrales predeterminados por los responsables de cada proceso y las instancias correspondientes.

La Gestión de Riesgo Operacional ha fortalecido sus procesos en el año 2022, lo que permitió una mayor captación de Eventos en la herramienta, permitiendo de esa manera la mitigación a través de Planes de acción correctivas planteadas e implementadas eficientemente por los Dueños de Procesos, elevadas a las instancias del Comité de Riesgo Operacional.

En lo que respecta a capacitaciones anuales, dentro del Plan estipulado se ha marcado presencia en las Sucursales de Obligado y Santa Rita, con charlas a los colaboradores de manera a fortalecer conceptos, ejemplos de eventos de riesgo operacional y relevamiento de los puntos críticos de los procesos principales.

Así mismo, se ha capacitado a todos los Gestores de Riesgo Operacional y Dueños de Procesos mediante el mecanismo virtual, implementado y mantenido desde la disposición de las medidas sanitarias del covid-19, con el objetivo principal de fortalecer la metodología, conocimiento de las actualizaciones de las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgo Operacional e instruir sobre el concepto de aplicación de controles en los procesos y la importancia que constituye, al ser la primera línea de protección en las Unidades de Negocio y Soporte.

RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de Liquidez:

El Banco establece estrategias de implementación de un perfil de riesgo de liquidez moderado, dentro de las cuales, se contemplan acciones correctivas en caso de que los niveles de exposición transgredan los índices deseados claramente definidos por el Directorio. El monitoreo e identificación de estos riesgos son permanentes y reportados al Comité de Activos y Pasivos.

En el 2022, Bancop logró un desempeño estable en el ratio de liquidez, esto, fue posible a través de la eficiencia en la Gestión de los fondos por medio de la diversificación de fuentes de financiamiento y la optimización en la utilización de los depósitos, cumpliendo con los compromisos y la demanda de créditos de los clientes.

Riesgo de Tipo de Cambio:

La correcta Gestión de riesgo de mercado se logra mediante la ejecución adecuada de los modelos de monitoreo de la posición, el establecimiento de límites con relación al patrimonio efectivo, la utilización de pruebas de estrés y medición de la eficiencia de modelo.

En el 2022 Bancop mantuvo un nivel de exposición al riesgo moderado, encuadrándose dentro de los límites considerados prudenciales por el Banco Central del Paraguay.

Riesgo de Tasa de interés:

Bancop implementa modelos de sensibilización de activos y pasivos, buscando determinar a través de estos escenarios estresados el posible impacto sobre el valor patrimonial y el margen financiero, además

de ello, el departamento de mesa de dinero realiza un análisis en tiempo real de las variaciones constantes de las tasas de interés del mercado evaluando posibles cambios en el tarifario del Banco. El resultado se vio reflejado en el 2022 donde los modelos de descalce de tasas y sensibilidad de productos se mantuvieron en niveles adecuados sobre el valor patrimonial determinados por el ente regulador.

Los efectos inflacionarios del entorno interno y externo mitigados por el instrumento de política monetaria del ente regulador tuvieron un efecto en las tasas activas como pasivas las cuales sufrieron oscilaciones durante el ejercicio, principalmente las tasas activas con efectos en el estrechamiento del margen financiero, los cuales fueron mitigados con un adecuado control de las tasas pasivas y crecimiento de la cartera activa.

RECUPERACIONES - GESTIÓN DE GARANTÍAS - BIENES ADJUDICADOS

La gestión de recuperación de créditos forma parte del ciclo integral del crédito. Tener una gestión de cobranza efectiva permite garantizar la liquidez, incrementar la rentabilidad y colabora para la optimización de recursos.

Las cobranzas judiciales y prejudiciales poseen un alto porcentaje de obstáculos, por lo cual es necesario una constante actualización de las estrategias que permitan crecer en este proceso, el Área de Recupe-

raciones inició la elaboración de un proyecto de mejoras informáticas que ayudarán a la optimización de recursos, gestiones y reportes que permitan realizar acciones preventivas sobre la cartera.

El área concentra su gestión en un proceso bastante interactivo con clientes y colaboradores internos, comerciales, prestando un constante soporte, ofreciendo su experiencia en el proceso de negociación buscando alternativas de solución oportunas para cada caso, registrando las acciones para un seguimiento continuo de la cartera obietivo.

La recuperación de créditos tiene el respaldo de la gestión de Garantías, la cual representa una herra-

mienta ideal para mantener una cartera sana, segura y con un efectivo respaldo de cobro de las operaciones activas y hasta las judicializadas.

Así mismo, el área judicial administra los procesos de recuperación de créditos tramitados por Estudios Jurídicos tercerizados de reconocida trayectoria, los cuales otorgan un constante soporte en la negociación con los clientes demandados.

El año 2022 se caracterizó por mejoras en las gestiones de realización de Bienes Adjudicados, siendo el año con el registro de mayores ventas, las que permiten al Banco la recuperación de liquidez y previsiones.

GERENCIA DE OPERACIONES

Finalmente llegamos a la primera década de existencia de Bancop S.A. Hemos madurado como institución, como equipo, como profesionales y por sobre todo como personas.

Los desafíos se fueron sumando, construimos un banco desde cero, implementamos nuevos canales de servicios financieros, más prácticos, más accesibles, más amigables, incorporamos a las cooperativas al mundo transaccional del SIPAP, mejoramos nuestra relación con bancos internacionales, obtuvimos mayores y mejores líneas de crédito. En definitiva, estamos convencidos y los hechos nos respaldan, de que hemos hecho bien los deberes.

Optar por la mejor y más apropiada tecnología en todas las implementaciones fue y sigue siendo la constante. Ser un banco cada vez más digital para así brindar a nuestros clientes experiencias transaccionales satisfactorias, conforme sus necesidades y a niveles de las mejores instituciones bancarias nacionales e internacionales, ya se constituye en nuestra impronta de trabajo.

La Supervisión Operativa y Control de Calidad ha acompañado un proceso de ajustes sobre los cana-



MABEL NUÑEZGerente de Operaciones

les de la web y el core bancario, corrigiendo errores e implementado mejoras. Los principales ajustes han sido: a) implementar el proyecto de automatización de pago de seguros de cancelación de deudas y b) participar de los análisis iniciales del proyecto de digitalización de carpetas de clientes.

Se han realizado además visitas a todas las sucursales en base a un plan de trabajo que incluye algunos ponderadores dentro de una escala que finalmente arroja una calificación sobre la sucursal. Esto nos permite evaluar el curso de acción con miras a mejorar integralmente los procesos, procedimientos y aplicar mejores prácticas.

El Departamento de Comercio Exterior, tiene a su cargo no solo las operaciones relacionadas al comercio exterior, sino que también administra las relaciones internacionales que mantiene Bancop con sus pares en otros países.

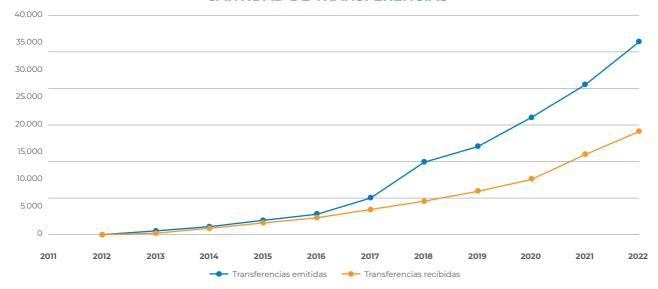
Actualmente, el departamento recibe la denominación de "comercio exterior y corresponsalía", lo que le da más prestigio ante sus pares y trasmite la importancia de este segmento de negocios para Bancop.

Los principales logros durante el año 2022 fueron: aumento y renovaciones en las líneas TRADE, como el caso puntual del BNDES, BANCO DO BRASIL, COMMERZ-BANK, BID Y PICHINCHA, BNA y Bladex, entre otros.

A nivel nacional, este departamento tiene metas anuales sobre los ingresos generados y la cantidad de visitas realizadas. Las metas fueron cumplidas para el año 2022.

A lo largo de estos 10 años, la cantidad de trasferencias han aumentado año tras año. De manera particular, se observa un mayor crecimiento a partir del año 2018. En los últimos cinco años se observaron crecimientos importantes en la cantidad de transferencias y en último año (2022), el incrementado registrado fue del 28%.

CANTIDAD DE TRANSFERENCIAS



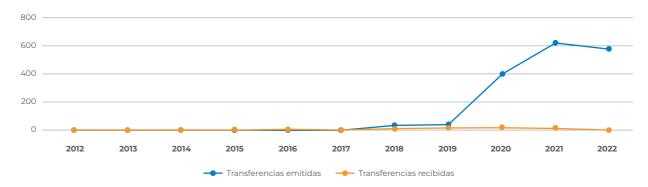
El área ha generado movimientos en dólares americanos por USD 2.945 millones durante el año 2022, produciéndose una pequeña caída del 5% con respecto al acumulado a diciembre 2021.





Además de los tradicionales productos de comercio exterior, el banco ofrece a nacionales la posibilidad de transferir y hacer sus pagos en moneda local a los Estados Partes del MERCOSUR (transferencias SML). Este producto tuvo un gran crecimiento durante los años 2020 y 2021, disminuyendo un 7% en el último año.

CANTIDAD DE TRANSFERENCIAS SML



Departamento de Operaciones Locales: La tendencia mundial hacia la digitalización de las transacciones ha generado un montón de cambios y retos que enfrentar a nivel banco; pero más fuertemente en el departamento de operaciones locales. Este departamento acompaña los cambios y las actualizaciones que afectan transversalmente a las áreas que la componen especialmente al área de medios de pago y tarjetas.

En *el área de tarjetas:* se llevó adelante el proyecto de migración de las Tarjetas Visa "Adopción de 8 dígitos en los BINES". Este departamento se encarga de parametrizar las promociones que el banco lanza sobre sus tarjetas de crédito.

Así como las demás áreas, trabaja fuertemente en la verificación de los costos de manera a lograr la mejor y más eficiente utilización de los recursos.

Área de Desembolsos: Este departamento se destaca por la capacidad de observación y análisis del equipo. Si bien es un área con muchos procesos manuales que implican más y mejores controles, durante el año 2022 se han concluido dos importantes avances en ese sentido: la automatización del cálculo y cobro de los seguros de cancelación de deudas (1ra etapa) y la automatización de las retenciones de cheques descontados.

Los desembolsos se encuentran descentralizados, sin embargo, las garantías y cheques COB descontados se remiten para custodia a las oficinas de matriz. La emisión de CDAs también está a cargo de esta área, el proceso se inicia en las sucursales; pero la impresión y control final se realiza en la matriz.

Área de Operaciones Locales: Uno de los gastos más elevados de una entidad bancaria es la de las trasportadoras de valores, este año 2022 se sentaron las bases de control y administración para disminuir costos mediante una buena gestión y un proceso de automatización estimado para el próximo año.

La cantidad de cheques compensados ha disminuido a nivel país en un 7% en guaraníes y en un 11,6 % en dólares, debido principalmente a la mayor cantidad de opciones de pagos y transferencias a nivel país. Bancop tiene una participación del 2.5% de los cheques compensados en moneda nacional y 2.61% en moneda extranjera.

Un gran desafío para el próximo año será la conformación de un nuevo departamento de catastro, que además de centralizar los procesos de custodia permitirá la digitalización de las carpetas de clientes y la administración de los datos históricos y actuales con procesos de altas, bajas y modificaciones transparente para todos los usuarios internos.

Área de Medios de Pago: Esta área tiene a su cargo todo lo relacionado a los canales digitales del banco en general, incluyendo productos como: la platafor-

ma de sub participantes (cooperativas), transferencias SIPAP, pagos de servicios, pago a proveedores, pago de salarios, etc.

En respuesta a uno de los pilares estratégicos mas importantes para el banco, atención deferencial a clientes, se desarrolló un área encargada de la atención digital con una persona dedicada a tan importante labor, sumado a esto el establecimiento de un software gestor de relaciones con nuestros clientes (CRM) para el registro y proceso de incidencias levantadas por clientes internos y externos sobre errores o mejoras requeridas.

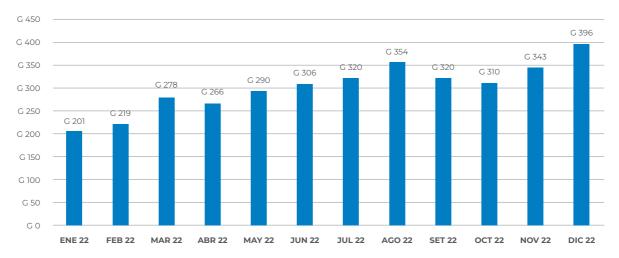
La información registrada en el CRM nos permite estar al tanto de las necesidades de los clientes v ser

empáticos a la hora de proponer nuevas funcionalidades.

Los sistemas de pagos nacionales del Paraguay han mejorado notablemente con la incorporación del SPI (Sistemas de Pagos Instantáneos), lo que implica transferencias las 24 horas al día, los 365 días del año. Estas transferencias pueden realizarse en moneda local y por montos de hasta G. 5.000.000. Durante el año 2022 culminó exitosamente la etapa 1 del proyecto SPI. Teniendo como uno de los desafíos mas importantes para el año en curso., la segunda etapa de este.

En cuanto a los servicios, se inició el desarrollo para la implementación de infonet y se implementó exitosa-

FACTURACIÓN MENSUAL (EN MILLONES G)



mente el servicio de: a) pago de expedientes Dirección Nacional de Aduanas (DNA), b) Despachos aduaneros; c) IVA despachante y d) Canon informático.

La lista de sub participantes-cooperativas en producción llegó a 18 en diciembre del 2022, con más de 20 sub participantes que se encuentran en diferentes estados de implementación. Esto posiciona a Bancop como el banco con mayor cantidad de sub participantes dentro del SIPAP.

A diciembre de 2022 se habían realizado 1,283 millones de transacciones y facturado G. 3.602 millones. Se estima que las cifras seguirán en aumento por las nuevas cooperativas que se van a integrar y las nuevas funcionalidades que se le va brindar en esta segunda etapa de SPI- SIPAP.

La dinámica de los procesos digitales, la inmediatez requerida por los clientes en todos los procesos y resultados, los conceptos de seguridad, etc, impulsaron también a programar visitas de relevamiento y seguimiento a clientes actuales y nuevos, utilizando la metodología de design thinking para el efecto. Estas visitas trajeron muy buenos resultados en cuanto a la consecución de nuevos clientes, la comprensión de las necesidades de estos y la implementación de mejoras en respuesta a los requerimientos levantados.

Una nueva década se inicia mucho más desafiante que la anterior, ahora ya somos un banco posicionado en el mercado, conocido por la competencia, los clientes y la gente. Cada vez mas se identifica a Bancop como un buen banco, y a su gente como profesionales que saben lo que hacen.

Sigamos creciendo, y marcando la diferencia implementando la cultura Bancop por donde vayamos.

¡Felicidades Bancop por los primeros 10 años y éxitos para los próximos 10 años!

GERENCIA DE FINANZAS

El año 2022 no ha estado exento de retos, como el estallido del conflicto bélico ruso-ucraniano y problemas en el suministro de energía en Europa, que han materializado los aumentos en los niveles generales de precios de las economías alrededor del globo -inflación-. Las presiones inflacionarias han derivado en condiciones monetarias más restrictivas, dados los ajustes al alza en las tasas referenciales efectuados por las autoridades monetarias de las principales economías del mundo. En el contexto doméstico, el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de Paraguay se ha ubicado en 0,2%, en un año marcado por acotados volúmenes en las zafras para el sector agrícola y el deterioro en las condiciones de la navegabilidad de los ríos como corolario de la seguía. La inflación del año 2022 se ha ubicado en 8.1%, influenciada por los aumentos en los precios de los derivados del petróleo, transporte y alimentos. Las proyecciones de las principales variables macroeconómicas para el año 2023, elaboradas por la banca matriz, se sitúan en 4,5% para el PIB y 4,1% para la inflación. El crecimiento económico estaría apuntalado por la recuperación del sector agrícola durante el primer semestre del 2023; mientras que, las mejores perspectivas para la inflación estarían explicadas por menores presiones de los precios externos y a la transmisión de los



HUMBERTO ORREGO
Gerente de Finanzas

ajustes de la tasa de política monetaria a las variables macroeconómicas

El sistema bancario nacional ha visto crecimientos positivos en sus carteras activa y pasiva al cierre del año 2022. En términos interanuales, el crédito total al sector privado aumentó 11,6%; siendo el crédito en moneda extranjera (ME) el de mayor crecimiento, con valores en torno al 15%. Los créditos en moneda nacional (MN) han crecido 3,8%. En cuando a los depósitos privados, el crecimiento interanual se ha situado en torno al 1,6%. Nuevamente, los depósitos en ME han expuesto un crecimiento mayor a los constituidos en MN, con valores del 3,7% y 0,6%, respectivamente. El crecimiento de las carteras se ha desarrollado en medio de un entorno alcista de tasas. El promedio ponderado de las tasas activas en MN se ha ubicado

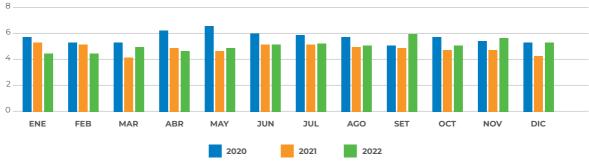
en 15,1% -280 puntos básicos superior al promedio de diciembre 2021-. En cuanto al promedio ponderado de las tasas activas en ME, el mismo expone un crecimiento de 260 puntos básicos con respecto a diciembre 2021, ubicándose en 8,01%. Por el lado de las tasas pasivas, los promedios se han ubicado en 5,45% para MN y 2,94% para ME (MN Dic-21: 3,43% y ME Dic-21: 1,38%). El sector bancario ha venido desarrollándose en un entorno cada vez más competitivo, en el cual

resulta condición sine qua non la búsqueda constante de la eficiencia, la adopción de nuevas tecnologías y la maximización de los márgenes. En los gráficos que se exponen a continuación, tomados del Informe de Indicadores Financieros del Banco Central del Paraguay (BCP), se puede apreciar la mejora en los márgenes por intermediación en ambas monedas, a partir del segundo semestre del 2022, comparándolos inclusive con años anteriores.

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN MONEDA NACIONAL



MONEDA EXTRANJERA



Fuente: Superintendencia de Bancos

Bancop ha cerrado otro año en el cual ha sumado más hitos en su firme marcha hacia el posicionamiento como el mejor banco del sector productivo. El año 2022, en particular, resulta transcendental para Bancop por haber cumplido su primera década en el sistema bancario, como una entidad con capital 100% paraguayo y de propiedad cooperativa.

Al cierre del ejercicio se destacan:



Cartera activa

PYG 3.418.294 millones, con una participación de mercado del 2,69%



Cartera pasiva

PYG 3.163.152 millones, con una participación de mercado del 2,41%



Morosidad

Uno de los índices de morosidad más bajos del sistema: 1,89%



Cobertura de previsiones

124,5%, por encima del promedio del sistema



Utilidades

Alcanzado los PYG 50.228 millones; 15,8% superior a los resultados del año anterior



ROE

En un nivel alto, del 15,57%

El banco se destaca por el permanente acompañamiento a sus clientes, en momentos de auge y con mayor preponderancia, en situaciones apremio o crisis. Es depositario de confianza, tanto para sus depositantes, como también para los organismos y entidades de fondeo, del exterior y locales, quienes identifican a la entidad como un banco que apoya al sector productivo.

Desde la **Gerencia de Finanzas** se ha continuado con la cultura del trabajo que consolida los esfuerzos individuales de cada uno de los colaboradores para mantener el registro sistemático de la información financiera, analizarla y brindar sugerencias para la toma de decisiones, y asegurar la optimización y rentabilidad de los recursos líquidos. Los equipos, de alta cualificación, que hacen posible la concreción de estos objetivos son el Departamento de Contabilidad, el Departamento de Finanzas, y las Mesas de Dinero y Cambios.

En retrospectiva, entre los logros más relevantes de la gerencia se destacan:

- Resultados por operaciones de cambios por encima del presupuesto en un 40% aproximadamente.
- Logro de los márgenes financieros que estuvieron por encima del presupuesto, a pesar de ser un año desafiante en cuanto a tasas.
- Facturación Electrónica: para enero del 2023 se ha logrado tener 100% de facturación electrónica. Esto demuestra el compromiso del Banco

- en acompañar el proceso de modernización del Estado y el fortalecimiento de sus instituciones, de manera a tener un sistema tributario robusto y que traerá importantes oportunidades para el desarrollo del país.
- 4. Sistema de reportes automáticos de seguimiento de las carteras activa y pasiva, rendimientos, morosidad y productos; que son distribuidos en forma diaria al Gerente Comercial, Gerentes Regionales, Gerentes de Sucursales y Oficiales. Con esto se busca proveer la información oportuna para la toma de decisiones.
- 5. Relevamiento para el desarrollo del nuevo módulo de la Mesa de Dinero. Esta herramienta brindará agilidad y mayores oportunidades de realizar operaciones mediante una mejora en la eficiencia de la administración de los recursos del banco y nuevos productos financieros.
- 6. Aumento y uso eficiente de las líneas del exterior:

- por citar, entre las líneas que tuvieron aumentos se encuentran las mantenidas con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), la Corporación Andina de Fomento (CAF), Commodity Credit Corporation (CCC Program Programa del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos), Banco Pichincha y Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX).
- 7. Mejora de la Calificación de Riesgos del Banco sobre el balance del ejercicio 2021.

El año 2022 ha cerrado la primera de tantas décadas para Bancop, llena de hitos y satisfacciones, que lo han posicionado como referente del sistema financiero nacional. El 2023 se presenta como un nuevo año con objetivos ambiciosos y transversales a todas las áreas de la entidad, con cuyos esfuerzos se seguirá esbozando su devenir: ¡El Banco que no para, para que vos no pares!

GERENCIA DE TECNOLOGÍA INFORMÁTICA Y COMUNICACIONES

El 2022 se caracterizó por un esfuerzo continuo de todas las jefaturas de TIC en resolver los desafíos de los nuevos proyectos estratégicos y la problemática diaria, y a partir de análisis exhaustivos definir las mejores soluciones y por sobre todo evaluar los resultados de las decisiones.

Los resultados del área se deben también al apoyo de la Dirección del Banco que a través del Comité de TIC permite que se tomen las mejores decisiones orientadas al cumplimiento de las metas fijadas, reflejando siempre el buen Gobierno corporativo de la Institución. Este año seguimos desplegando recursos tecnológicos y humanos nuevos en todas las áreas de TIC para poder fortalecer los procesos y la integridad de los mismos a partir de Tecnologías eficientes y con el debido acompañamiento de los RRHH adecuados.

Los principales desafíos tecnológicos este año se centraron en facilitar cada vez más a los clientes el uso de las transacciones electrónicas como los del



JOEL RIVEROSGerente de Tecnología, Información y Comunicación

Sistema de Pagos Instantáneos (SPI) conocido también como el SIPAP 24/7, implementado por el BCP. La utilización de códigos QR junto a las operaciones sin tarjetas para poder transaccionar sin el uso de los plásticos y solo desde la APP. Para la funcionalidad de Descuento de Cheques se trabajó en una mayor automatización de los procesos que permite mayor eficiencia en el ofrecimiento y otorgamiento de nuevos préstamos. Se adquirieron nuevas tecnologías de facturación Electrónica para adherirnos al sistema de la SET, SIFEN. Se finalizó la implementación de la primera fase del sistema de RRHH para la gestión de talentos humanos aumentando de esta forma la capacidad operativa del área.

Se actualizaron las versiones de los sistemas de Aplicaciones del Sistema Core del Banco, esto acompañado del cambio de equipos de hardware tanto de Servidores como de Comunicaciones. Con estos cambios se mejoró la infraestructura general de canales para los clientes.

Como punto Relevante del 2022 se encuentra la creación del Equipo de Coordinación de Cambios y Mejoras, de manera a facilitar la UI/UX con relevamientos constantes de las necesidades en la experiencia del cliente, mejorando así la usabilidad y seguridad de nuestra App Bancop y HomeBanking.

Registramos un aumento gradual y sostenido en el uso de los canales digitales, APPBancop y el BancopOnline (Hoembanking), durante el 2022, lo más resaltante son las operaciones de las cooperativas miembros a través de la Fintech Brosco, que continúan con un firme crecimiento desde la época de la pandemia.

PROYECTOS ESTRATEGICOS 2022

Durante el año 2022 se realizaron varias mejoras en los canales digitales con el objetivo de brindar opciones más agiles, flexibles y seguras a los clientes para realizar sus operaciones, en este marco se implementaron las funcionalidades de Operaciones Sin Tarjeta y Pagos QR, mediante las cuales se pueden realizar las transacciones desde el teléfono celular de forma rápida y segura.

También se trabajó en la implementación del Sistema de Pagos instantáneo (SPI) del BCP, para lo cual se tuvo que desarrollar un nuevo módulo que se encargue de gestionar y procesar todas las transferencias en Guaraníes menores o iguales a 5 millones, a partir de la implementación del SPI estas transferencias se procesan en línea 24/7 todos los días, incluyendo fines de semana y feriados, esto supuso un gran logro que ayuda a consolidar y dinamizar las transferencias nacionales dentro del sistema SIPAP. A nivel de infraestructura tecnológica se utilizaron contenedores para el despliegue de los nuevos módulos, mediante esto se logra una arquitectura más robusta, segura y escalable.

Siguiendo el plan de implementación de factura electrónica de la SET, se adquirió un sistema para gestionar y realizar la firma de los documentos tributarios electrónicos, se realizó la integración de este sistema con el CORE Bancario y los distintos canales digitales, permitiendo a los clientes el acceso a sus documentos de forma rápida y flexible, en el mes de diciembre se generaron las primeras facturas electrónicas y a partir de enero del 2023 la facturación será 100% electrónica.

En el marco de las mejoras de procesos internos y de back end se implementaron importantes mejoras en el proceso de Descuento de Cheques y préstamos con garantía FOGAPY en cuotas, automatizando gran parte de estos procesos logrando mayor agilidad en el desembolso de operaciones.

Se realizó la implementación de un nuevo sistema para la Gestión del Talento Humano, logrando una mejora sustancial en los procesos del área mediante la automatización de estos.

También se realizó la actualización de la versión del sistema de aplicaciones del CORE Bancario, desplegando el mismo sobre una versión más actualizada, robusta y segura.

PROYECTOS INFRAESTRUCTURA 2022

En el área de infraestructura nos hemos enfocado en finalizar y estabilizar los cambios a nivel de hardware tanto de Servidores como Networking, implementando marcas lideres en el mercado como Cisco, Palo Alto, RedHat, y Dell, finalizando así la renovación de todo el Core de servidores y Networking a la vez de implementar nuevas tecnologías para ayudar al crecimiento del negocio y enfocados en la alta disponibilidad como VMWARE, VEEAM Backup, enlaces redundantes hacia el sitio secundario y redundancia de equipos en los puntos clave de la Infraestructura con conexiones de fibra óptica con velocidades desde 10 Gb hasta 40 Gb.

Cambio de Switches Core: Se reemplazaron 2 switches core por equipos nuevos con fuentes redundantes y alta disponibilidad entre ambos equipos, conexión de 10 Gb hacia la totalidad de los pisos en la casa matriz del Banco, aumento de capacidad en procesamiento de 500% (switching capacity in Gbps)

Cambio de Firewall de Borde: Reemplazo de los firewalls de borde por equipos de la marca Palo Alto, aumento en la capacidad de más de 2000% en throughput y sesiones por segundo, cumplimiento de buenas prácticas al tener dos marcas de firewall distintos (Cisco y Palo Alto) para el borde y el interno.

Cambio de Switches de servidores: Reemplazo de switches con capacidades de 10Gb hasta 100 Gb con fibra óptica.

Sitio de Contingencia: Se robusteció el sitio secundario con el cambio de switches y firewall, se implementaron dos conexiones de pelo oscuro punto a punto por caminos distintos con capacidad de 40 Gb., se adquirió un rack completo con la mudanza y ordenado de los equipos.

Rack de Networking en sitio principal: Se reemplaza el rack correspondiente a networking luego de un exhaustivo planning y relevamiento con el etiquetado y ordenamiento correspondiente.

Estos cambios fueron planeados de tal forma que la afectación a los clientes tanto internos como externos fuera la menor posible, cumpliendo con este desafío de forma excepcional.

Adicionalmente acompañados del crecimiento importante en la infraestructura nos enfocamos en la visibilidad y monitoreo de los servicios críticos para el Banco y en la rápida acción ante eventos de forma proactiva implementando la herramienta Dynatrace.

Entre otros puntos a resaltar se encuentran la actualización de sistemas operativos obsoletos, finalización de la migración del servidor de aplicaciones de OAS a Weblogic, adquisición de storage con discos flash para producción, mejoras en la conectividad y contingencia del servicio de Brosco, apoyo en la implementación de los sistemas SPI, GTH y Mi Factura.



Todos estos cambios en la infraestructura del Banco representan la base para el crecimiento en los próximos años, tanto de los negocios como las nuevas tecnologías a implementarse y de esta manera estar a la altura de las necesidades

Control de Calidad y Proyectos Normativos

El 2022 fue un año de afianzamiento y consolidación del área dentro del proceso de desarrollo de sistemas, participando de manera activa en las pruebas de certificación y validación de los diferentes proyectos estratégicos, mejoras, corrección de incidencias y acompañamiento a pruebas de usuario hasta la puesta en producción del desarrollo, en tal sentido, hemos incorporado la utilización de herramientas que permiten la ejecución de pruebas de carga y estrés, así como la automatización de flujos funcionales del Home Banking.

En cuanto a los proyectos normativos, hemos puesto nuestro mayor esfuerzo en el seguimiento y cumplimiento de los procesos y procedimientos de auditoria interna informática, trabajando en el cierre y actualización de observaciones de años anteriores, así como el trabajo coordinado con las diferentes áreas para la adecuación de los procesos internos en base a lo definido en el MGCTI del BCP. También se trabajó en la provisión de información y las evidencias requeridas por la Inspección General - Riesgo Operacional y Tecnológico llevado a cabo en la 2da. Mitad del año.

GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN

El año 2022 fue un año de múltiples desafíos y logros para el área, marcado principalmente por un fuerte dinamismo en las actividades de la organización para el cumplimiento de los objetivos estratégicos y operativos previstos para este periodo.

El regreso a la normalidad posterior a pandemia de Covid19, hecho que se debió mediante las mejoras en las condiciones sanitarias del país a finales del 2021 y que se consolidaron en el 2022, posibilitó la realización de actividades presenciales dentro y fuera de la entidad.

El aniversario número 10 de Bancop, significó un hecho histórico en la vida institucional, evento que hemos acompañado juntamente con otras áreas a la alta gerencia, los directivos y accionistas.

La gerencia de Administración responde a la Gerencia General, esta área tiene como principal función servir de apoyo a toda la organización, intermediando en la provisión de bienes, servicios y recursos humanos de manera eficiente, planificada y controlada. Las secciones que conforman esta gerencia son: Gestión de Personas, Departamento de Compras, Departamento de Servicios Generales y Pago a Proveedores.

Gestión de Personas: se llevan a cabo diversas actividades



MARCOS BÁEZ

Gerente de Administración

marcadas en la agenda estratégica en el ámbito del Desarrollo Organizacional con el objetivo de atraer y fidelizar colaboradores, desarrollar una cultura de liderazgo basados en las competencias y valores del Banco, así como en la generación de equipos profesionales de alto desempeño en todos los sectores.

Gestión de Compras: las adquisiciones de bienes y servicios se realizan siguiendo los lineamientos establecidos en la Política de Compras que establece un sistema de evaluación y gestión de nuestros proveedores, incorpora aspectos relativos al comportamiento ético social, laboral y ambiental, de los mismos, como requisito para iniciar, operar y mantener la relación comercial. La compra de insumos, bienes, la contratación o subcontratación de servicios deben hacerse con total independencia de decisión, y al margen de cualquier vinculación personal, familiar o económica, que pueda poner en duda los criterios seguidos en la toma de decisiones, todo ello regulado a través del Código de Ética y de mejores prácticas para el buen Gobierno Corporativo.

GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO

¡NOS CONVERTIMOS EN UN GRAN LUGAR PARA TRABAJAR! ¡10 AÑOS DE CIMENTAR LAS BASES PARA CONVERTIMOS EN UN BANCO DONDE SE COMBINAN EL TRABAJO Y LA FELICIDAD!

Sin dudas uno de los logros más importantes fue nuestra certificación como un "GREAT PLACE TO WORK", es decir, un gran lugar para trabajar.

Desde el primer día tuvimos la convicción de que el buen ambiente de trabajo debía ser uno de los pilares de nuestra institución, y con determinación, fuimos construyendo y transmitiendo la importancia de crear un ambiente en donde la gente pueda desarrollar su potencial, crecer y también disfrutar.

La identidad de los colaboradores con la marca, con los valores, principios, misión y visión, permiten una adhesión espontánea y compromiso con los objetivos organizacionales, lo que genera un impacto importante en la consolidación de nuestra institución.



SILVIA VIVEROS

Sub-Gerente de Gestión

de Personas

Estamos convencidos de que debemos seguir invirtiendo en la gente y en su bienestar, generando cultura y políticas que apuesten a mantener un ambiente propicio para su desarrollo, donde se combinen EL TRABAJO Y LA FELICIDAD y que sirva como herencia para las siguientes generaciones, porque una de las mejores cosas que nos puede pasar como seres humanos, es trabajar en lo que nos gusta y en lo que sabemos hacer, en un lugar donde nos sintamos felices.







ESTRUCTURAS ORGANIZACIONAL Y RECONOCIMENTO A COLABORADORES CON 10 AÑOS EN LA INSTITUCIÓN

Durante el periodo 2022 trabajamos en la revisión y adecuación de nuestra estructura organizacional con el objetivo de dar continuidad a nuestro plan de expansión, y en este sentido, seguir formando y dando oportunidades de crecimiento a nuestros colaboradores, quienes van asumiendo posiciones de mayor relevancia y responsabilidad.

Apostar por el talento interno es una política institucional que contribuye a la motivación y compromiso de los colaboradores.

Tanto en el mes de julio, con motivo de los 10 años, y al cierre de diciembre, el Banco reconoció el valioso trabajo y compromiso de los colaboradores que estuvieron desde antes de la apertura y permanecen hasta hoy apostando al crecimiento de Bancop.







CONOCIENDO NUESTRO BANCO

En el contexto de promoción de cultura organizacional, con motivo de los 10 años, realizamos la primera visita con un grupo de casi 50 colaboradores a la zona de influencia de nuestras Cooperativas Accionistas en el Chaco Paraguayo.

Esta experiencia enriquecedora, incluyó además de las visitas a las instalaciones de nuestras Accionistas, reuniones con nuestros Directores quienes transmitieron la historia, los desafíos que tuvieron que enfrentar a lo largo de estos años, así como la fusión de su cultura con la del Paraguay.

Además de esto, hicimos un recorrido por los lugares históricos del Chaco Paraguayo, como por ejemplo el FORTÍN BOQUERÓN, donde hicimos también entrega de una placa en homenaje a los HÉROES de la querra del Chaco.

Estas visitas a nuestras Accionistas y sus zonas de influencia afianzan y contribuyen a la identificación de los colaboradores con la esencia de la creación del Banco.



BANCOP DEPORTIVO

El 2022 estuvo marcado por las actividades deportivas en el marco de promoción de Bienestar Laboral.

El Banco ha conformado un Comité Deportivo, quienes han desarrollado interesantes actividades a lo largo del año; estas actividades que ayudan no solo a la salud física y mental, son espacios propicios para la integración y competencia sana.

COPA BANCOP 10 AÑOS
COPA PRIMAVERA DE INTEGRACION
TORNEO INTERBANCARIO



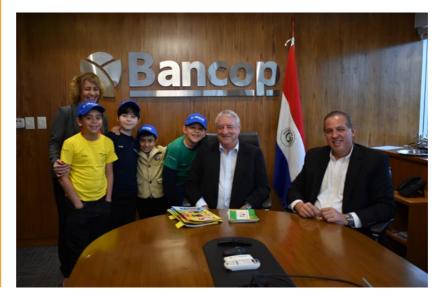




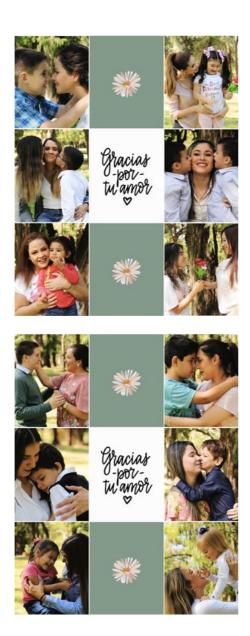


OTRAS ACTIVIDADES

- Reconocimiento a colaboradoras con motivo del día de la mujer.
- Sesión de fotos por el día de la madre.
- Jornada de vacunación para colaboradores.
- Welcome kit ecofriendly.
- Habilitacion del espacio de esparcimiento/ comedor.
- Capacitaciones varias.









LEGALES Y SECRETARÍA DE DIRECTORIO

En el contexto de fortalecimiento organizacional y en línea con el proyecto de reestructuración del Banco, desde el 1 de junio del año 2022, el Directorio decidió ubicar al área de Legales, en la Línea Estratégica, Nivel Gerencial Corporativo, con la nueva denominación de Asesoría Legal.

Al mismo tiempo, el Directorio definió mi designación como Asesora Jurídica. Agradezco profunda y sinceramente la confianza que han depositado en mí persona, como reconocimiento a mi trayectoria profesional en el Banco.

10 años atrás cuando aceptaba el desafío de formar parte de un Banco en proceso de formación, sabía que el desafío iba a ser grande, pero también tenía la convicción de que los reconocimientos iban a venir en la misma medida, como fruto de un trabajo comprometido, responsable y profesional.

Mirando atrás veo que mi apreciación fue correcta, y hoy el lema "Crecemos con Bancop", para mí y otros colaboradores, es una realidad.



MARÍA ELISA ECHAURI
Asesora Jurídica

Estar al frente de la Asesoría Legal es una gran responsabilidad, porque además de gestionar los asuntos legales del banco, implica un alto grado de confianza. Por lo que todo mi empeño y el de mi equipo están y estarán alineados a cumplir los altos estándares que esperan de nuestra gestión.

En cuanto a la estructura del área, cabe resaltar que también fue fortalecida con la incorporación de un Asistente Legal, sin perjuicio del Asesoramiento permanente e integral del Estudio Jurídico Moreno Ruffinelli & Asociados, que nos acompaña en el día a día con profesionales de primer nivel, desde antes de la apertura del Banco.

El enfoque de la Asesoría Legal es acompañar tanto la gestión diaria como los temas estratégicos, y los trabajos están abocados en ese sentido.

La Asesoría Legal además de los temas propiamente legales, coordina los temas relacionados al Buen Gobierno Corporativo, Secretaria de Directorio y Atención a socios.

Gobierno Corporativo. En el ejercicio 2022 el Banco Central del Paraguay aprobó por Resolución Nro. 06, Acta Nro. 4 de fecha 20 de enero de 2022 el REGLA-MENTO QUE ESTABLECE LOS ESTÁNDARES MÍNI-MOS PARA UN BUEN GOBIERNO CORPORATIVO.

La Resolución mencionada dispuso -entre otros puntos- que las entidades supervisadas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Seguros apliquen los "Estándares Mínimos para un Buen Gobierno Corporativo", a partir del 1 de enero de 2023, en la secuencia, términos y plazos de los CRONOGRAMAS emitidos por las Superintendencias respectivas.

A la fecha de la emisión de este reporte, la RESOLU-CIÓN SB. SG. N° 00110/2022 de la Superintendencia de Bancos aprobó la Guía Específica de Aplicación del "Reglamento que establece los Estándares Mínimos para un Buen Gobierno Corporativo", y determinó su entrada en vigencia a partir del 01.04.2023. Debido al trabajo previo que voluntariamente el Banco vino realizando desde el año 2017, entendemos que nos encontramos con un alto grado de cumplimiento, sin perjuicio de que el fortalecimiento será continuo en el ejercicio 2023.

Secretaría de Directorio. La Secretaría del Directorio continúa bajo la responsabilidad del Asesor Jurídico, con facultad para delegar estas funciones en otra persona, previo consentimiento del Directorio.

En esa línea, el rol de la Secretaria del Directorio que estaba a mí cargo como Encargada del área, se traspasó al Analista Legal Senior de manera que exista una transferencia ordenada de los conocimientos y los procesos específicos de estas funciones. De tal forma que a su vez, se crea un reemplazo para este rol.

Atención a socios. La atención a los Accionistas en su carácter de socios lo coordinamos desde el área, y para el efecto los canales electrónicos de comunicación son utilizados como una herramienta oportuna y eficaz.

Esta gestión es posible gracias a todos los colaboradores que trabajan de manera altamente profesional, responsable y comprometida con la cultura Bancop.

CUMPLIMIENTO

BANCOP S.A., asume íntegramente su rol de Sujeto Obligado, aplicando con rigurosidad las políticas y prácticas de Prevención del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, el cumplimiento se da mediante sus Accionistas, Directivos y colaboradores.

El Directorio de BANCOP S.A., se compromete con el fiel cumplimiento de todas las regulaciones, implementando buenas y sanas prácticas, metodologías acordes a cada tipo de producto y clientes y aplicando controles coherentes con sus Políticas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

Es bueno mencionar algunas de las prácticas implementadas por BANCOP S.A.

- Los pilares esenciales son el Conozca a su Cliente y la Debida Diligencia
- El proceso de aceptación de un cliente, mantener la relación o cancelar la relación son cumplidas acordes a los requisitos regulatorios vigentes, además se toman los parámetros de correspondencia entre el perfil del cliente y las transacciones realizadas o tentadas a realizar.
- Las alertas tempranas y el sistema de monitoreo están desarrolladas en un Enfoques basados en riesgos



EDGAR RAMOSOficial de cumplimiento

 Las capacitaciones constantes y frecuentes se encuentran basados en el principio de que "el conocimiento es prevención."

BANCOP S.A., asume su rol como institución y como Sujeto Obligado en la lucha contra el Lavado de Dinero y el Financiamiento del terrorismo, destinando recursos para la contratación de Asesores Jurídicos Especializados y la Certificadora Internacional KROLL en la materia.

BANCOP S.A., desde sus inicios y hoy más que nunca ratifica su criterio de que todo crecimiento debe estar acompañado por el área de Cumplimiento, enfatizando las políticas y procedimientos, cumpliendo las regulaciones locales e Internacionales y dando certeza y credibilidad de nuestras buenas prácticas a los Reguladores, Supervisores y Corresponsales del exterior.

UNIDAD DE AUDITORÍA INTERNA

La Unidad de Auditoría Interna es un área independiente de los sectores objeto de revisión y tiene como objetivos fundamentales evaluar y contribuir a la mejora continua en la gestión de riesgos, controles internos y buen gobierno corporativo de Bancop S.A.

En Bancop S.A., el control interno es un proceso diario llevado a cabo por la dirección y el resto de sus colaboradores, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías:

- a. Efectividad y eficiencia operacional;
- b. Confiabilidad de la información financiera;
- c. Cumplimiento de políticas, leyes y normas;
- d. Salvaguarda de activos.

La Unidad de Auditoría Interna depende orgánica y funcionalmente del Directorio de la entidad, operativamente realiza reportes directamente al Comité de Auditoría y/o Directorio.

El alcance del trabajo del departamento de la Unidad



RICHAR GUZMÁN
Auditor Interno

de auditoría interna está determinado por su misión de asegurar, principalmente, que:

- Los riesgos están identificados y gerenciados de manera apropiada.
- La información significativa sobre aspectos financieros, administrativos y operativos es exacta, confiable y oportuna.
- Los empleados actúan conforme a las políticas, procedimientos y regulaciones.
- Los recursos adquiridos son utilizados y protegidos eficientemente.
- Los programas, planes y objetivos son alcanzados.
- La calidad y mejoras continuas forman parte integral de los controles.

 Los asuntos significativos en materia legal o regulatoria que impactan a la organización son reconocidos y direccionados apropiadamente.

Respecto al Programa Anual de Trabajo 2022, las actividades programadas estuvieron enfocadas a evaluar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control interno y gobierno considerados claves por el Comité de Auditoría y el Directorio.

Todos los resultados de las auditorías realizadas en el periodo 2022 fueron informados directamente al Directorio y/o Comité de Auditoría. El Comité de Auditoría está conformado en mayoría, con derecho a voz y voto, por Directores no Ejecutivos, y la coordinación de sus reuniones así como el seguimiento de los

asuntos tratados y resueltos es función de un Coordinador, Director no Ejecutivo, designado por mayoría y reuniones del Directorio.

Asimismo, durante el año 2022, los Auditores Internos han acompañado activamente y realizado las gestiones de coordinación y seguimiento de los trabajos llevados a cabo por los Auditores Externos de la firma BCA - Benítez Codas & Asociados, corresponsales de KPMG International Cooperative, al igual que la atención a los requerimientos de informaciones recibidas de parte de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

SEGURIDAD FÍSICA Y LÓGICA

COMO BANCOP PROTEJE TUS DATOS. DOBLE FACTOR DE AUTENTICACION.

En BANCOP hemos implementado medidas de seguridad denominada DOBLE FACTOR DE AUTENTI-CACION (2FA) para mejorar la seguridad de los datos de nuestros funcionarios y clientes cuando acceden a nuestros servicios.

Con el paso de los años, el uso de CONTRASEÑAS y/o PIN son insuficientes para proteger nuestros datos. Por muy complejo que sea la contraseñas, basta con un correo electrónico de phishing para descifrarla. Ahí es donde entra el doble factor de autenticación o 2FA, que añade un segundo método de verificación de la identidad. Primero, lo que conoces, tu contraseña y luego algo único que tienes, como tu teléfono o tu huella digital.

Al combinar tu contraseña con uno de estos factores, los atacantes no pueden acceder a tu cuenta, aunque tengan tu contraseña.

VENTAJAS DE UTILIZAR 2FA

• Mayor seguridad: Al requerir una segunda forma



MIGUEL ORTIZ

Jefe de Seguridad

Lógica y Física

de identificación, se disminuye la probabilidad de que un atacante pueda pasarse por un usuario y obtener acceso a los servicios ofrecidos por el Banco, homeBanking, APP, y a otros recursos. Incluso si un estafador consigue acceder a una contraseña, no dispondrá del segundo elemento necesario para autenticarse.

- Aumenta la productividad y la flexibilidad: El doble factor de autenticación permite a los usuarios acceder a las aplicaciones ofrecidas por el banco, prácticamente desde cualquier dispositivo y lugar de forma segura
- Reduce el fraude y crea conexiones seguras online: El doble factor de autenticación proporciona una capa adicional de protección que asegura la página, la transacción y al cliente.

¿POR QUÉ ES NECESARIA UNA SEGURIDAD ROBUSTA?

La autenticación robusta consiste en utilizar al menos dos identificadores para poder realizar cualquier operación, ya sea de consulta o transaccional Este proceso de autenticación se realiza de manera robusta con al menos dos capas de seguridad (autenticación de doble factor), que son:

- · Algo que **sabe** el usuario (contraseña)
- Algo que tiene el usuario (código por sms, código por correo, token físico o virtual)
- Algo que hace o es el usuario (huella, reconocimiento facial u otro factor biométrico)

En definitiva, la autenticación de doble factor se ha convertido prácticamente en un estándar obligatorio para cualquier empresa que ofrezca un producto o servicio digital y quiera garantizar la seguridad de los datos de sus usuarios. En línea con este alto standard de seguridad y también en cumplimiento de las nuevas reglamentaciones del ente regulador Bancop ha ofrecido desde la concepción misma del servicio, el cumplimiento de estos altos estándares.

GERENCIA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA E INNOVACIÓN

El año 2022 fue muy especial para nuestro Banco, hemos cumplido 10 años de actividad, con logros que resaltar, así como muchos objetivos planificados y cumplidos.

Sin lugar a duda, las tendencias de crecimientos constantes y sostenidos, en cuanto a carteras activas, pasivas, resultados, ratios y patrimonio, son los principales Hitos que mencionar.

Nuestra área tiene varios objetivos muy claros, definidos y establecidos por la Gerencia General y el Directorio: 1) Elaborar un Plan Maestro Estratégico de mediano y largo plazo, a 5 y 10 años. 2) Elaborar la Estrategia de Productos y Marketing, a modo de apoyar el cumplimiento de las metas definidas por el Banco, en especial del sector comercial.

En este 2022, hemos iniciado los primeros pasos para la elaboración del Plan Maestro Estratégico para los próximos 10 años. En ese contexto, en la jornada con accionistas de diciembre, hemos dedicado un tiempo



CARLOS FLORENTÍN

Gerente de Planificación Estratégica
e Innovación

exclusivo para escuchar a los accionistas, con relación a: 1) Plan de Capitalización para los próximos años. 2) Tipo de crecimientos, Orgánico o Inorgánico. 3) Expectativas sobre su Banco, para los próximos 10 años.

Este año 2023, daremos continuidad, trabajaremos con el Gerente General, Gerentes de Áreas, Funcionarios, Directores, y Accionistas, para validar nuestra Misión/Visión, los Desafíos futuros, Valores Institucionales, análisis FODA y construir nuestro Mapa Estratégico para los próximos 5 y 10 años.

Con relación a la Estrategia de Innovación, en Productos y Servicios, Bancop ha definido dentro de su plan estratégico y operativo anual, que la transformación digital seguirá ocupando un lugar clave.

La integración de servicios financieros con los ecosistemas digitales representa un reto para la banca tradicional, que necesita evolucionar para enfrentar los cambios del entorno. La banca digital cumple un papel importante en la inclusión financiera, acceso a servicios innovadores e impulsa el crecimiento económico. Sin embargo, no debemos descuidar los riesgos que conlleva, pues vemos un importante crecimiento de fraudes por medio del Phishing, en el sistema financiero mundial y paraguayo, por lo que debemos seguir dándole una atención especial, y seguir incluyendo medidas y acciones que mitiguen este riesgo.

La Banca Tradicional, está sufriendo un cambio muy importante y acelerado, donde la tecnología se convierte en un elemento clave. Bancop entiende que la transformación digital es el camino que debemos transitar, pero también tenemos claro, que todo es un proceso, y que hoy convivimos con dos mundos diferentes, donde nos debemos a nuestros clientes que aún solicitan los servicios de la Banca Tradicional, personalizada, de contacto directo, y por otro lado el mundo de los jóvenes que empujan hacia servicios menos personalizado, más tecnológicos y digital, de autogestión y sin necesidad de presencia física o contacto personalizado. En este contexto, apuntamos a la autogestión de los clientes, productos 100% digitales, servicios digitales amigables, pero sin dejar de lado la seguridad de estos.

La Banca Digital apunta a ofrecer servicios y productos financieros para los clientes actuales, por sobre todo, para los clientes que se avecinan "Los Milennials" quienes nacieron en la era digital, y que, por lo tanto, la Banca Tradicional ya no les satisface. Esto no quiere decir que dejaremos de lado la banca tradicional, atención personalizada, sucursales físicas y de contacto, eso seguirá y creemos todavía por un largo tiempo.

Productos y servicios innovadores, digitales, disruptivos, el Banco desde la Casa u Oficina, mejorando la Experiencia del Cliente y con altos Estándares de Seguridad, creando productos con base a la necesidad y escuchando al usuario, seguirá en nuestra agenda, de corto, mediano y largo Plazo.

A esto se suma el Marketing Digital, Marketing dirigido, de acuerdo con la segmentación de los potenciales clientes y los actuales, cambiando la forma de llegar a los mismos, muy diferente al Marketing Tradicional que teníamos años atrás.

En este año 2022, el área de Marketing tuvo la responsabilidad y el desafió importante de llevar adelante nuestra campaña por los 10 años de Bancop, tanto a nivel de publicidad, spot en TV., así como llevando adelante el evento principal con clientes, accionistas, y funcionarios. Creemos que por las opiniones recibidas han cumplido satisfactoriamente.

El área de O&M., tendrá un desafió muy importante, acompañar y colaborar en la elaboración del Plan Maestro a 10 años, en especial, con relación a la estructura organizacional proyectada, que deberá acompañar nuestro Modelo de Negocio definido y Plan de Crecimiento Futuro. También analizar y elaborar nuevos procedimientos, que apuntan a la mejora continua de nuestros procesos operativos claves y críticos.

Tendremos de nuevo un año con muchos desafíos, y se suma el Plan Maestro de mediano y largo plazo, pero el gran equipo que me acompaña dentro del área de Planificación Estratégica & Innovación, me da la tranquilidad de que cumpliremos con los objetivos y desafíos establecidos para nuestra área, y por ende apoyar el cumplimiento de objetivos generales del Banco.

INICIATIVAS DE PROMOCIÓN Y MARKETING



BLANCA TRIGO Marketing

Bancop se caracteriza por una fuerte convicción de trabajo y voluntad para llevar adelante al país, con un importante arraigo en su potencial y con la confianza de que en Paraguay se puede. Somos una entidad orientada a resultados.

¡BANCOP PRESENTE! PRESENCIA EN EXPOSICIONES Y FERIAS, Banca Agro Ganadera

Las acciones de Marketing en el sector productivo se han caracterizado por exposiciones agrícolas - ganaderas entre las que destacamos a: Agroshow Copronar (Febrero), Agroshow Naranjito en el mes de Abril, Expo Yguazu (Agosto), Agro Expo Coopasam en Minga Pora y Agrodinámica en Hohenau Itapua, Acompañamos la 18° edición de la Fiesta de la Costilla que se llevó a cabo en el local de la Parroquia Santa Catalina, ubicado sobre la Avenida Naranjal y 8 de Diciembre, en el casco urbano del **distrito de Naranjal, al sur de Alto Paraná**. El evento es **organizado por la Municipalidad** y forma parte de los festejos del 32° aniversario del distrito. Más de 6.000 kilos de carne cocidos y la concurrencia fue de alrededor de 8.000 asistentes.





Expo Yguazú
Del 25 al 28 agosto 2022
Organiza: Comisión Organizadora Expo Yguazú
Sede: Colonia Yguazú,
Dpto. Alto Paraná
¡Acceso Gratuito!





Con el lema **SEMBRAMOS ESPERAN- ZA, COSECHAMOS CRECIMIENTO**¡Acompañamos el Lanzamiento de la siembra de soja, en la Cooperativa 4
Vientos, Departamento de San Pedro!















¡Apoyamos el Lanzamiento de la Expo Hortipar, que se realizó los días 15, 16 y 17 de Noviembre, en CETAPAR Yguazu! ¡Los días 6 y 7 de Octubre participamos del **Encuentro de la Innovación Agropecuaria**, organizado por la Fundación IDEAGRO! Loma Plata – Chaco Paraguayo





¡Acompañamos el evento de Remate de Reproductores Edición XII, de nuestro Cliente **RURAL GANADERA**, en la ciudad de Pilar – Ñeembucu!



¡Acompañamos la **5ta Edición de la Agro Expo Coopasam**, en el distrito de Minga Pora, Alto Parana!

¡Los visitantes pueden encontrar nuevos híbridos de soja, maíz, sorgo, abonos verdes entre otros cultivos y novedades en maquinarias y tecnología! ¡Acompañamos la III Jornada Técnica Forestal, organizada por nuestra Cooperativa Accionista Volendam!

Tema principal: Experiencias y técnicas en la comercialización de la madera. Colonia Volendam – Villa del Rosario – San Pedro







¡La Cooperativa Colonias Unidas organiza la Agrodinámica 2022, edición número 26, del 29 de noviembre al 2 de diciembre!

Es una de las principales muestras del sur del país, que vuelve después de dos años de interrupción.

Durante cuatro días, Agrodinámica será el escenario de presentación de las últimas innovaciones tecnológicas orientadas al sector agropecuario.





Banca Personas y Pymes: En referencia a acciones de comunicación para la Banca de Personas y Pymes, nos hemos enfocado en campañas competitivas en el mercado financiero, otorgando beneficios diferenciales en tarjetas de crédito y préstamos acordes a cada etapa del año, entre las más importantes se pueden mencionar: Préstamos consumo: beneficios con tasas exclusivas en préstamos personales, auto Okm y usados y FOGAPY.

Tarjetas de crédito: hemos comunicado beneficios para compras con tarjetas de crédito en más de 24 comercios adheridos con marcas aliadas, beneficios genéricos con cuotas sin intereses en rubros de consumo diario como restaurantes, perfumerías, tiendas deportivas, heladerías, entre otros. Se realizaron, además, campañas puntuales en fechas festivas (día de los enamorados, vuelta a clases, aniversario del banco, día de la madre, día del padre, día de la amistad, día del niño, día de la primavera, fin de año).

ASUNCIÓN Y GRAN ASUNCIÓN							
SUPERMERCADOS							
15% ahorro	Todos los jueves	Chartitzer Beef Shop					
20% ahorro + 5% con las tarjetas Infinite	Todos los viernes	REAL Samos familia					
15% ahorro	Último miércoles del mes	SALEMMA					
15% ahorro	Tercer domingo del mes	Los Jardines					
12 cuotas sin intereses	Todos los días	FORTIS					
ESTACIONES DE SERVICIO							
15% ahorro	Todos los martes	S ECOP.					

	AUTOMOTORES, SERVICIOS Y REPUESTOS	
12 cuotas sin intereses	Todos los días	Garden ⊕maxoa Jeep □□□□□□□□ ⊕ RAM
12 cuotas sin intereses	Todos los días	LAND- POVER ACE
12 cuotas sin intereses	Todos los días	RIEDER & CIA.
12 cuotas sin intereses	Todos los días	G&S
	ZONA SUR Y ZONA ESTE	
	ESTACIONES DE SERVICIO	
15% ahorro	Todos los martes	grupo S.a. Shell
	CIUDAD DEL ESTE	
15% ahorro	Todos los miércoles	LA ROCCIOTA La roccio de trama-
12 cuotas sin intereses	Todos los días	CENTRO DE LOS COMPRESORES 1.A
	SANTA RITA	
12 cuotas sin intereses	Todos los días	FERMACO Mat. de Construcción
	САМРО 9	
15% ahorro	Todos los jueves	La Gamania
20% ahorro	Todos los miércoles	Sul
	NARANJAL	
15% ahorro	Todos los miércoles	AIZA

	SAN CRISTÓBAL						
15% ahorro	Todos los jueves	COOP PINOD LITA.					
	OBLIGADO						
15% ahorro	Todos los jueves	SUPERMERCADO COLOMAS UMBAS					
12 cuotas sin intereses	Todos los días	HIPER Comments Unidas					
	CHACO PARAGUAYO						
	SUPERMERCADOS						
15% ahorro	Todos los jueves	Chortitzer SUFEMERCADS					
15% ahorro	Todos los jueves	Supermercade FERNHEIM VARIEDAD V CALIDAD					
15% ahorro	Todos los jueves	Supermercado Neuland					
	OTROS COMERCIOS						
12 y 6 cuotas sin intereses	Todos los días	BRAUN S.R.L. BRAUN S.R.L.					
12 cuotas sin intereses	Todos los días	MALOU Todo para et Hogar					
	AGROGANADERO						
12 cuotas sin intereses	Todos los días	RANCHO					
12 cuotas sin intereses	Todos los días	Gecal s.a. Comversa					
12 cuotas sin intereses	Todos los días	Tracto 😽					

ACCIONES INSTITUCIONALES: ANIVERSARIO 10 AÑOS BANCOP:

Se conmemoró de manera especial el aniversario de nuestro Banco, con el enfoque: ¡SIN PARAR!. Se creó un logo exclusivo para el acontecimiento, y una gráfica institucional reflejando el espíritu de este gran aniversario. Se colocaron ploteados en Matriz y todos nuestros locales de atención.

Se grabó el nuevo spot de TV del Banco.



¡Con nuestro spot de TV inicial vemos UN PROYECTO, UNA IDEA, UN SUEÑO, en aquel entonces un gran desafío!



Después dijimos, SOMOS UN BANCO CON EL RESPAL-DO DE 27 COOPERATIVAS, nuestra fortaleza siempre.



Llegó el momento de decir SABEMOS DE TU ESFUER-ZO, el esfuerzo de nuestros clientes, socios de nuestras Coop Accionistas y no socios.



¡Con 10 años confrimamos que no paramos, que estamos conectados siempre! Spot Bancop 10 AÑOS.

¡BANCOP 10 AÑOS SIN PARAR, PARA QUE VOS NO PARES!



Rubén Zoz; Gustav Sawatzky; Michael Harder; Romualdo Zoche; Gerhard Klassen; Heinz Barthel.



Heinz Barthel; Romualdo Zoche; Gerhard Klassen; Dimas Ayala; Gustav Sawatzky; Michael Harder; Jorge Solís; Ricardo Wollmeister.



Dimas Ayala



Gustav Sawatzky





Jazmín Pereira; Alexandra Ozorio; María Victoria Patiño; Nadia Olitte; Gabriela Gómez; Noelia Diaz.

PRODUCTOS

El año 2022 ha sido de grandes y satisfactorios logros tanto para el Banco como para el área de Productos, nuestro objetivo como área siempre es desarrollar y ofrecer a los clientes productos y servicios financieros de gran calidad, confiables, innovadores y por sobre todo acorde a sus necesidades.

Es importante resaltar, que las acciones e iniciativas del área se encuentran permanentemente alineadas a los objetivos estratégicos definidos por la Gerencia General y el Directorio, acompañando y apoyando al equipo comercial para lograr sus objetivos y metas. Este año uno de los desafíos consistía en penetrar en mayor medida a los segmentos de pequeñas y



CARMEN FRANCO

Jefa de Productos

medianas empresas, así como en consumo sin descuidar el segmento agrícola, ganadero y corporativo. Además de seguir apostando por la tecnología para ofrecer productos y servicios digitales disruptivos escuchando las necesidades de los clientes como base.



PAGO DE SALARIO

Hemos incluido nuevos beneficios en el alta masiva de clientes de pago de salarios como emisiones preaprobadas de tarjetas de crédito y otorgamiento de adelantos de salario, brindando así una alternativa de uso en casos de necesidad y sin tener que acudir al banco. También continuamos con la campaña de préstamos preaprobados a estos clientes con un aumento favorable en la tasa de aceptación de los mismos.

BANCOP ONLINE Y BANCOP MÓVIL

Estamos determinados en ayudar a nuestros clientes a integrarse a la era digital con nuevos servicios digitales y mejoras en las plataformas digitales enriqueciendo el ecosistema de la app y el homebanking. Mencionamos las acciones más relevantes realizadas:

Pagos de Servicios Aduaneros online: disponible tanto en la app como en el home banking. La misma puede ser utilizada tanto por personas físicas como jurídicas que deseen pagar estos servicios en los canales digitales mencionados.

Pagos QR: opción en la app Bancop Móvil, la cual permite realizar pagos sin tarjeta física en los comercios habilitados. Se pueden realizar pagos desde la cuenta corriente, caja de ahorro, tarjetas de crédito y gourmet card. Este servicio ha tenido una muy buena aceptación logrando un importante crecimiento desde su lanzamiento en setiembre pasando de 152 transacciones a 5.500 transacciones a diciembre. Además, se han lanzado promociones con tarjeta de crédito que incluían descuentos mayores en caso de pagar con QR.

6000 1200 1000 5000 800 4000 3000 400 2000 200 1000 SET 22 OCT 22 NOV 22 **DIC 22** Importe venta Transacciones

Operaciones sin tarjeta: con la misma se puede vincular el número de celular del cliente a su cuenta y realizar transacciones en los cajeros automáticos y compras en POS de la red Infonet, sin necesidad de contar con la tarjeta de débito física.



Campaña interna Pagos QR: dirigida a funcionarios para incentivar la adopción de los pagos con QR en nuevos usuarios además de utilización de la app. La misma consistía en otorgar premios a los funcionarios que más compras realicen con QR en el periodo de 3 meses.

Adicionalmente, tanto la oferta de servicios digitales como la experiencia del cliente han sido enriquecidas a través del lanzamiento de mejoras funcionales en opciones como Pagos de Salarios y Pagos a Proveedores a través de Bancop Online, transferencias vía SIPAP 24/7, canje de puntos.



PRÉSTAMOS PARA VIVIENDA

Acompañando el objetivo de ingresar en el segmento de consumo hemos logrado:

Primera alianza del banco con una desarrolladora para el financiamiento de compra de departamentos nuevos a estrenar. Además, la firma del acuerdo con el MUVH para construcción de la primera vivienda.

Relanzamiento de préstamos con fondos propios para remodelación, ampliación, equipamiento de casas o compa de terrenos a 5 años de plazo.



DESCUENTO DE CHEQUES Y TARJETAS DE CRÉDITO

Continuando con el impulso al segmento de Pymes y consumo, hemos introducido mejoras a nivel de sistemas en el proceso de descuento de cheques, lo cual ha contribuido en la agilidad y rapidez de respuesta a los clientes, traducido en un aumento de la cartera en un 20%.

En cuanto al producto tarjetas de crédito, crecimos 30% en cartera y 15% en cantidad de tarjetas comparando con diciembre del pasado, potenciado también por las promociones de reintegros y cuotas sin intereses en rubros de consumo altamente valorados por los clientes. Además, realizamos la primera campaña de aumento automático de líneas de crédito a clientes de manera a que puedan seguir disfrutando de nuestros beneficios.

CAPACITACIONES Y EDUCACIÓN FINANCIERA

Con el objetivo de contribuir a la comprensión de los conceptos y productos financieros, desarrollando capacidades, valores y habilidades necesarios para tomar decisiones financieras responsables, durante el año 2022 hemos realizado capacitaciones y charlas de educación financiera a funcionarios de diversas cooperativas:

- FUNDACION NIKKEI CETAPAR
- Charla Unicoop Red de jóvenes cooperativistas
- Municipalidad de Loma plata





Además de realizar capacitaciones a colaborados internos de manera a que puedan conocer todos los requisitos y beneficios que otorgamos a los clientes para un correcto ofrecimiento. Para el año 2023 seguirá siendo uno de los focos más importantes dentro de nuestras actividades

Todo lo mencionado anteriormente lo hemos realizado posicionando al cliente como protagonista del centro de las acciones

INFORMES

·-FINANCIEROS-





PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El año 2022 fue un año simbólico para nuestro Banco. Festejamos los primeros 10 años de Bancop, cumpliendo con creces los objetivos estratégicos y las expectativas generadas desde la creación. El banco está haciendo un aporte importante al sector financiero y a la economía del país en general. Y al mismo tiempo, los resultados económicos también nos acompañaron y terminamos el año con excelentes utilidades.

El banco generó en este tiempo una excelente reputación, transmitiendo confianza y seguridad tanto a nivel local como a nivel internacional. Eso se evidencia con el crecimiento importante en la cartera de depósitos, y con el incremento continuo de las líneas de crédito del exterior que son fundamentales para contar con el fondeo necesario y poder ofrecer los productos y servicios a nuestros clientes. El crecimiento del 22,12 % de la cartera de créditos ha sido nuevamente importante y la buena gestión crediticia se evidencia con el bajo índice de morosidad del 1,89% versus el promedio de 2.90 % del sistema bancario.



DIMAS AYALADirector Gerente General

Hemos continuado invirtiendo en forma importante en la tecnología. Los productos que hemos desarrollado y estamos ofreciendo son muy relevantes para mejorar tanto la comodidad del cliente como la eficiencia de los servicios. La plataforma tecnológica que ofrecemos, junto a nuestra Fintech Brosco, que da la posibilidad de incorporarle actualmente al circuito financiero a aproximadamente 400.000 socios de cooperativas, fue una gran innovación para el mercado y un paso importante para la inclusión financiera.

Al mismo, tiempo hemos habilitado 2 sucursales en la capital siguiendo con la estrategia de proveer canales de atención personalizados y promover a la vez los negocios en el sector pymes y de consumo. El banco continuará fortaleciendo los procesos y mecanismos para que se pueda ofrecer una buena atención a los clientes que prefieren la atención personalizada o utilizar los servicios en forma digital.

Bancop tiene proyectado crecer de manera importante de nuevo en el 2023, y ha establecido un plan estratégico claro a fin diversificar la cartera de créditos e incrementar la participación de los sectores pymes y de consumo. Esta estrategia ha sido diseñada junto con los funcionarios, gerentes y directores y consensuadas con los accionistas del Banco alineados con los objetivos de creación de nuestra institución. El trabajo en equipo y con transparencia generaron la confianza de los accionistas quienes han respaldado en todo momento las propuestas del Directorio y de la Plana Ejecutiva, así como también el apoyo permanente con negocios y con el aporte del capital nece-

sario para continuar creciendo en forma sostenible.

Todo lo realizado ha sido fruto de este trabajo mancomunado entre los recursos humanos del banco, comprometidos y capaces, y va a ser fundamental para continuar en la senda del crecimiento sostenible para alcanzar los resultados proyectados.

Un agradecimiento especial a los gerentes y compañeros de trabajo que con su compromiso, honestidad y buen trabajo están administrando con éxito nuestro banco, a los Accionistas por su apoyo constante, a los Directores por el trabajo profesional y serio que llevan a cabo y a los Clientes y diferentes Organismos Nacionales e Internacionales por confiar en nosotros y en Bancop.

A continuación, se exponen los Estados Financieros y sus respectivas notas, el informe de los auditores externos, el informe del síndico y nuestra calificación de riesgos.

Banco para la Comercialización y la Producción S.A. (BANCOP S.A.) Estado de Situación Patrimonial

Al 31 de diciembre de 2022 Presentado en forma comparativa con el periodo anterior (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Al 31-12-2022	Al 31-12-2021	
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)	

ACTIVO	Al 31-12-2022	Al 31-12-2021
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	78.998.024.282	38.183.303.048
CREDITOS 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)
	(11.552.215.575)	
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

María Alejandra Espínola Contadora 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 Situación Patrimonial

Al 31 de diciembre de 2022 Presentado en forma comparativa con el periodo anterior (Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Al 31-12-2022	Al 31-12-2021
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
Prestamos 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
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación (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	14.273.27
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

PASIVO	Al 31-12-2022	Al 31-12-2021
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

María Alejandra Espínola Contadora 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 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 previsiones (Nota c.7)	(74.683.718.757)	(59.654.179.866)
Desafectación de previsiones (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

	Por el periodo del 01-01-22 al 31-12-2022	Por el periodo del 01-01-21 al 31-12-2021
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 - GANANCIAS	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

María Alejandra Espínola Contadora 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)

	Capital Primas Reserva Reserva			Resultados	ultados Resultado -			
CONCEPTO	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas	de Emisión		Legal			Total
Saldos al 31-12-2020	213.678.475.287	0	90.000.000	973.034.864	15.704.943.108	0	37.195.218.144	267.641.671.403
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	(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
Saldos al 31-12-2021	254.134.649.802	0	440.000.000	973.034.864	23.143.986.737	0	43.349.812.154	322.041.483.557
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
Saldos al 31-12-2022	318.814.499.525	0	440.000.000	973.034.864	31.813.949.168	0	50.228.382.396	402.269.865.953

María Alejandra Espínola

Contadora 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 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 01/01/2022 al 31/12/2022	Por el periodo del 01/01/2021 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)

	Por el periodo del 01/01/2022 al 31/12/2022	Por el periodo del 01/01/2021 al 31/12/2021
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Aporte del 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
	621.663.668.609	553.251.190.516

María Alejandra Espínola Contadora General R.U.C. 6764204-7 **Heinz Alfred Bartel**Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.Director
Gerente General

Gustav Sawatzky ToewsPresidente



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 PROPOSITO DE LA PREPARACION 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 19º 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 inscripta 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 Velazquez se modificaron las cláusulas 2ª, 4ª, 5° 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 previsiones 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 previsiones 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 previsiones 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 previsiones.
- 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 previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y a las previsiones 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
	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,92%	3.990.006.183
31 de diciembre del	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
2022	Total					4.590.006.183
	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,79%	3.990.006.183
31 de diciembre del 2021	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	Total					4.590.006.183

La referida inversión se expone 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	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 XII (*)	29		1.000.000	16.499.525
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
	318.827			318.814.499.525

^(*) 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	Cantidad	Nº de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaranies
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
	254.147			254.134.649.802

^(*) 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:

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

Al 31 de diciembre de 2021, fue la siguiente:

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

b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Di	rectores y Síndicos	Plana Ejecutiva			
Presidente	Gustav Sawatzky Toews (*)	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme		
Director Titular	Dimas Ramón Ayala Riquelme	Gerente de Riesgo Integral	Pedro de Jesús Acosta Bernal		
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente de Finanzas	Humberto Javier Orrego Gonzalez		
Director Titular	Michael Paul Harder Toews	Gerente Comercial	Jorge Agustin Woitschach Santos		
Director Titular	Jorge Alcides Solis Mereles	Gerente de Operaciones	Mabel Janice Núñez Patiño		
Director Titular	Romualdo Zocche (**)	Gerente de Tecnología de la Información y la Comunicación - TIC	Joel Dario 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 Benitez		
Director Suplente	Pedro de Jesús Acosta Bernal	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios		
Síndico Titular Heinz Alfred Bartel		Auditor Interno	Richar Ariel Guzman Garay		
		Contador General	María Alejandra Espínola		
		Asesora Legal	Maria Elisa Echuri Flor		

^(*) Presidente desde el 1 de junio de 2021 (**) Director Titular desde el 20 de abril de 2021 Rubén Zoz Schneiders, Director Titular 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	7.345,93	6.885,79
1 Euro	7.822,68	7.805,73
1 Real	1.405,70	1.230,53
1 Peso Argentino	41,57	67,01
1 Dolar Canadiense	5.421,75	5.387,10

(*) 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:

	31 de diciem	bre de 2022	31 de diciembre de 2021		
Concepto	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)	
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	541.750,70	3.979.662.726	2.139.033,33	14.728.934.570	

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:

	31 de dicie	mbre de 2022	31 de diciembre de 2021	
Descripción	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 Instantaneos (Spi)S	-	1.514.344.736	-	-
Total		501.325.584.052		460.906.588.141

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:

Volume Póblica e Primada	Moneda de Emisión	Importe en Moneda	Importe en Guaraníes		
Valores Públicos y Privados		de Emisión	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	
Total			242.526.232.551	251.545.922.216	

Al 31 de diciembre de 2021 en Guaraníes:

Volume Bilblion or Britanday	Moneda de	Importe en Moneda	Importe en Guaraníes		
Valores Públicos y Privados	Emisión	de Emisión	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	
Total			273.500.000.000	242.556.720.525	

^(*) 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 Responsability 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 Responsability 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 Nº 14 (Acta Nº1 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 previsiones, 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 previsiones.
- 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 previsionados 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 previsiones 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 previsiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de previsiones específicas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene constituidas previsiones 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:

	31 de dicie	embre de
Concepto	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 creditos	4.841.095.702	3.904.525.243
Créditos utilizados en cuenta corriente	55.415.553	-
Documentos Descontados	-	-
Renovaciones, Refinanciaciones 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
Total	395.905.010.989	484.112.116.103

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:

	31 de dicie	mbre de
Concepto	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
Compra de Cartera	16.158.337.042	3.304.647.506
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	155.131.313.063	59.669.879.114
Cheques diferidos descontados	89.513.848.927	67.506.648.537
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	31.350.470.032	25.311.309.893
Sector Público	76.876.706.479	2.500.000.000
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	-	1.614.772.566
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	1.611.150.425	1.101.440.285
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	5.850.135.141	541.436.021
Documentos Descontados	9.348.376.159	-
Operaciones a Liquidar (*)	-	-
Medida Excep.de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Reprogramaciones	149.045.249.810	293.490.590.292
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el Bcp - Año 2020	9.027.543.278	35.956.234.019
Deudores por productos financieros devengados	53.014.070.779	41.620.847.226
(-) Previsiones	(36.973.414.801)	(34.351.257.376)
Total	3.108.942.860.413	2.555.266.986.210

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	Saldo contable Garantías		Previ	Saldo contable	
de riesgo	antes de previsiones (a)	computables para previsiones	% mínimo (b)	Constituidas	después de previsiones
Categoría 1	3.018.905.276.535	1.241.398.855.664	0%	(1.248.508.299)	3.017.656.768.236
Categoría la	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	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%		-
Categoría 6	-	-	100%	(686.658.334)	(686.658.334)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(33.828.840.626)	(33.828.840.626)
Total	3.145.916.275.214	1.296.696.559.078		(36.973.414.801)	3.108.942.860.413

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Categoría	Saldo contable	Garantías	Previ	Saldo contable	
de riesgo	antes de previsiones (a)	computables para previsiones	% mínimo (b)	Constituidas	después de previsiones
Categoría 1	2.455.618.656.555	1.009.662.145.325	0%	(218.620.139)	2.455.400.036.416
Categoría la	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)
Total	2.589.618.243.586	1.094.015.771.832		(34.351.257.376)	2.555.266.986.210

⁽a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

⁽c) Constituidas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución Nº 1, Acta Nº 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones. La Entidad ha establecido previsiones 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.



⁽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.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Categoría	Saldo contable antes de	Garantías computables	Prev	risiones	Saldo contable
de riesgo	previsiones (a) para previsiones		% mínimo (b)	Constituidas	después de previsiones
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría la	-	-	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 Suspenso	(975.732.888)	-			(975.732.888)
Total	63.798.519.807	17.530.838.345		(44.552.210.970)	19.246.308.837

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Categoría	Saldo contable	Garantías	Prev	visiones	Saldo contable
de riesgo	antes de previsiones (a)	computables para previsiones	% mínimo (b)	Constituidas	después de previsiones
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría la	-	-	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 Suspenso	(417.898.868)	-			(417.898.868)
Total	37.025.920.095	7.136.375.932		(31.587.800.331)	5.438.119.764

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de previsiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 Facturador	173.459.300	168.857.900
Garantia de alquiler	185.958.869	163.958.869
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(1.985.185.416)	(1.797.750.623)
Total	78.998.024.282	38.183.303.048

c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las previsiones 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 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, 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 previsiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las previsiones 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 previsiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio	Aplicación de previsiones del ejercicio	Desafectación de previsiones 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 SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(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)
Total	(102.829.613.783)	(74.667.010.059)	(229.616.198)	(53.878.688.116)	(4.111.191.781)	(119.277.127.747)

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Co	oncepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio	Aplicación de previsiones del ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Dispo	nible	-	(5.702.123)	-	-	-	(5.702.123)
Crédit SF	os Vigentes	-	-	-	-	-	-
Crédit SNF	os Vigentes	(24.785.592.221)	(27.521.023.373)	-	(29.272.059.944)	11.316.701.726	(34.351.257.376)
Crédit	os Diversos	(1.756.521.337)	(3.017.084.893)	-	(2.849.694.511)	(126.161.096)	(1.797.750.623)
Crédit	os Vencidos	(24.459.808.078)	(25.881.771.144)	(261.163.669)	(9.155.935.997)	(9.336.679.225)	(31.587.800.331)
Contir	ngencia	(175.635.628)	(1.213.088.488)	-	(1.117.873.659)	-	(270.850.457)
Invers	iones	(27.394.305.226)	(1.799.405.218)	-	(1.044.221.970)	6.666.764.399	(34.816.252.873)
Total		(78.571.862.490)	(59.438.075.239)	(261.163.669)	(43.439.786.081)	8.520.625.804	(102.829.613.783)

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 previsiones 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. º10, 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 previsiones 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 previsiones	Previsiones	Saldo contable despúes de previsiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	48.272.361.339	(5.601.872.232)	42.670.489.107
Inversiones en Titulos Valores Emitidos por el Sector Privado	36.346.130.700	-	36.346.130.700
Inversiones de renta 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
Total	118.947.391.111	(34.652.525.258)	84.294.865.853

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable despúes de previsiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	40.084.132.478	(6.292.106.626)	33.792.025.852
Inversiones en Titulos Valores Emitidos por el Sector Privado	27.254.005.100	-	27.254.005.100
Inversiones de renta 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
Total	100.807.699.241	(34.816.252.873)	65.991.446.368

c.9 Bienes de Uso

Los bienes de uso se valuaron 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:

	VALOR DE ORIGEN									
CONCEPTO	Saldo al 31/12/2021	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2022				
Propios:										
Muebles y útiles	2.594.102.478	231.065.177	0	0	0	2.825.167.655				
Maquinas y Equipos	1.004.172.942	345.510.480	(3.588.738)	0	0	1.346.094.684				
Instalaciones	1.952.689.643	454.199.700	0	0	0	2.406.889.343				
Equipos de computación	9.570.953.339	3.851.850.087	(101.140.701)	0	0	13.321.662.725				
Material de transporte	2.436.406.442	203.342.802	(157.270.182)	0	0	2.482.479.062				
Total 2022		5.085.968.246	(261.999.621)	0	0	22.382.293.469				
Total 2021	17.558.324.844									

	DEPRECIACIONES							
CONCEPTO	Saldo al 31/12/2021	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2022	Valor Neto	
Propios:								
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	
Total 2022		(2.200.673.494)	261.891.853	0	0	(12.483.783.675)	9.898.509.794	
Total 2021	(10.545.002.034)						7.013.322.810	

Al 31 de diciembre de 2021:

		VALOR DE ORIGEN								
CONCEPTO	Saldo al 31/12/2020	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2021				
Propios:										
Muebles y útiles	2.147.813.844	446.288.634	0	0	0	2.594.102.478				
Maquinas y Equipos	835.683.000	168.489.942	0	0	0	1.004.172.942				
Instalaciones	1.819.222.198	133.467.445	0	0	0	1.952.689.643				
Equipos de computación	7.929.839.087	1.641.114.252	0	0	0	9.570.953.339				
Material de transporte	1.823.587.292	612.819.150	0	0	0	2.436.406.442				
Total 2021		3.002.179.423	0	0	0	17.558.324.844				
Total 2020	14.556.145.421									

	DEPRECIACIONES							
CONCEPTO	Saldo al 31/12/2020	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2021	Valor Neto	
Propios:								
Muebles y útiles	(1.112.190.220)	(199.197.327)	0	0	0	(1.311.387.547)	1.282.714.931	
Maquinas y Equipos	(361.998.000)	(77.901.587)	0	0	0	(439.899.587)	564.273.355	
Instalaciones	(699.178.043)	(165.041.040)	0	0	0	(864.219.083)	1.088.470.560	
Equipos de computación	(5.549.353.518)	(918.793.412)	0	0	0	(6.468.146.930)	3.102.806.409	
Material de transporte	(1.343.930.821)	(117.504.520)	0	0	0	(1.461.435.341)	974.971.101	
Total 2021		(1.478.437.886)	0	0	0	(10.545.088.488)	7.013.236.356	
Total 2020	(9.066.650.602)						5.489.494.819	

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
Sub-total	7.260.420.038	5.630.180.104	(2.569.934.076)	10.320.666.066
Material de escritorio y otros	819.350.773	564.621.067	(633.038.027)	750.933.813
Total	8.079.770.811	6.194.801.171	(3.202.972.103)	11.071.599.879

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
Sub-total Sub-total	4.798.093.791	4.039.011.103	(1.576.684.856)	7.260.420.038
Material de escritorio y otros	651.638.829	742.555.996	(574.844.052)	819.350.773
Total	5.449.732.620	4.781.567.099	(2.151.528.908)	8.079.770.811

^(*) 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 dic	iembre de
Denominación	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 Coranavirus, 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
(Amortizacion Acumulada - Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(9.487.153.084)	(2.923.755.835)
Total	4.495.523.758	8.895.787.821

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_25092020	2217/21	PYBCO01FI527	USD	5.000.000,00	2.546	5.000.000,00	5.000.000,00
						TOTAL USD	15.000.000,00	15.000.000,00
						EQUIV. GS	110.188.950.000	103.286.850.000

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 Intradía, 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:

	31 de dici	embre de
Concepto	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	-	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
Total	1.800.094.720.516	1.804.338.777.070

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
Total Entidades del País			937.207,91	236.795.133.275	243.679.796.977

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 Coemrcio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.729.650.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior		23.125.000.000	23.125.000.000
DEG-Deutsch 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 Financierrings-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
Total Entidades del Exterior			67.412.824,89	23.125.000.000	518.334.892.744
Total Préstamos de entidades financieras			68.350.032,80	259.920.133.275	762.014.689.721

Al 31 de diciembre de 2021:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Nacional de Fomento	GS	Del País		67.000.000.000	67.000.000.000
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País		186.770.889.666	186.770.889.666
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	546.777,01		3.764.991.668
Total Entidades del País			546.777,01	186.770.889.666	257.535.881.334

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

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:

	31 de dici	embre de	
Concepto	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 confimar	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	
Total	2.339.907.017.412	1.822.836.347.320	

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 previsiones.

Al 31 de diciembre de 2022 en guaraníes:

	Plazos que restan para su vencimiento.							
Concepto	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		
Total Créditos Vigentes	233.154.124.903	1.233.263.886.084	663.075.079.789	733.300.374.289	642.054.406.337	3.504.847.871.402		
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		
Total Obligaciones	1.559.884.551.875	490.046.635.523	621.093.306.659	953.634.631.835	515.342.612.036	4.140.001.737.928		

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

	Plazos que restan para su vencimiento.							
Concepto	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		
Total Créditos Vigentes	324.429.306.790	1.012.581.527.472	530.091.902.413	581.425.998.433	590.850.367.205	3.039.379.102.313		
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		
Total Obligaciones	1.718.965.557.341	376.486.285.143	491.337.066.289	726.526.184.764	313.860.030.853	3.627.175.124.390		

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 es monitoreada 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:

Sector Financiero

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%
Total	387.263.919.730	100,00%	30.062.351	100,00%

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	1.021.394.257.792	33,02%	3.061.469.573	5,02%
Total	3.092.902.204.435	100,00%	60.960.535.421	100,00%

^(*) Las cifras se exponen sin considerar Intereses devengados a cobrar, Previsiones sobre riesgos crediticios constituidas ni Ganancias por valuación.



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%
Total	470.901.099.583	100,00%	39.686.807	100,00%

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%
Total	2.547.997.396.353	100,00%	35.581.622.638	100,00%

^(*) Las cifras se exponen sin considerar Intereses devengados a cobrar, Previsiones 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 de 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%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	641.492.483.011	35,88%	-	0,00%
Total (*)	951.631.722.190	100,00%	1.787.785.495.369	100,00%	421.625.733.611	100,00%

Al 31 de diciembre de 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%
Total (*)	1.613.186.527.426	100,00%	1.330.316.297.338	100,00%	374.952.596.538	100,00%

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

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.

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

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

S.1	31 de diciembre de		
Rubros	2022	2021	
ACTIVO Créditos vigentes por intermediación financiera			
Accionistas y Directores de la Entidad	11.017.921.243	12.916.456.924	
Total del activo	11.017.921.243	12.916.456.924	
PASIVO Obligaciones por intermediación finaciera Accionistas y Directores de la Entidad	99.691.893.351	133.133.528.087	
Total del pasivo	99.691.893.351	133.133.528.087	
CUENTAS DE CONTINGENCIA Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas Accionistas y Directores de la Entidad	5.770.883.641	5.239.325.304	
Total cuentas de contingencias	5.770.883.641	5.239.325.304	

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			
Denominacion	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		
Acreedores fiscales	682.575.502	522.601.083		
Otras obligaciones diversas	4.962.758.042	4.148.713.350		
Acreedores sociales	626.400	14.273.271		
Total	33.517.399.506	10.308.635.097		

c.19 Provisiones y previsiones contingentes

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

Denominación	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	
Previsión Específica sobre Contingencias	508.913.712	270.850.457	
Otras Previsiones	16.486.521	-	
Total	10.273.291.225	9.263.434.462	

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	31 de dic	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		
Total	172.040.955.331	136.876.848.186		

e.2 Cuentas de orden

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

Conceptos	31 de dic	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		
Total	4.842.728.838.429	4.172.465.223.677		

F. 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 Nº 1, Acta Nº 60 del Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007:

- a) Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos.
- b) Los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en categorías de riesgos superiores a la categoría 2.
- c) Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
- d) Las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
- e) Las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo.
- f) Ciertas comisiones por servicios 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)
Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(118.913.514.434)	(2.753.924.323)
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)
Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera	116.335.902.845	(407.183.479)
Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(2.577.611.589)	(3.161.107.802)

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.

EFECTOS 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.

María Alejandra Espínola Contadora General

R.U.C. 6764204-7

Heinz Alfred Bartel

Síndico Titular

Dimas R. Ayala R. Director

Gerente General

Gustav Sawatzky Toews

Presidente

INFORMES DEL SÍNDICO

INFORME DEL SÍNDICO

Asunción 13 de marzo de 2023

A los Señores Accionistas

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.),

Presente:

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Artículo 1124 inc. E) del Código Civil Paraguayo, cumplo en presentar a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.), convocada para el 19 de abril del 2023, mi informe y opinión sobre la Memoria del Directorio, Cuentas del Balance, Estados de Resultados y Notas a los Estados Contables, correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022.

Tomé conocimiento de los informes emitidos por la Auditoria Interna y del Dictamen de los Auditores Externos BCA Benitez Codas y Asociados, sobre los Estados Financieros del BANCO PARA LA COMERCIALZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCO S.A.), correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022, que fue emitido sin salvedades ni excepciones en fecha 24 febrero de 2023; reclibi toda la información necesaria referente a las operaciones de la entidad y cumplí con todos los aspectos aplicables segion lo establecido en el Código Civil Paraguayo

En mi opinión, basado en los análisis practicados sobre las documentaciones recibidas, considero que la situación económica y financiera del Banco para la Comercialización y Producción Sociedad Anónima (Bancop S.A.) al 31 de diciembre de 2022, se refleja razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, en el estado de situación patrimonial y de resultados de sus operaciones a dicha fecha.

Por lo tanto, me permito aconsejar a la asamblea General Ordinaria de Accionistas, la aprobación de la Memoria del Directorio, el Inventario, el Balance General, el Estado de Resultados, los flujos de Ingresos y Egresos al 31 de diciembre de 2022 del BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)

Es mi informe

HEINZ ALFRED BARTEL

Síndico Titular

DICTÁMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Dictamen de los Auditores Independientes

Schores Presidente y Directores de Banco para la Comercialización y la Producción S.A.

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 aclaratoria:

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 Banco de Banco Central del Paraguay a través de su Resolución SBSG. Nº 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 plancemos y desempeñemos la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen fici 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 del 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 ses 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 financie

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para







04 (cuatro)

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 con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay

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 – Benítez Codas & Asociados Registro de Auditores Externos "SIB" Res. Nº 500/98

Javier Benitez Duarte

Mat. Consejo CPP 528 A Mat.Colegio C652







05 (cinco)

CALIFICACIÓN DE RIESGOS



Carlos Firmado digitalmente por Carlos Rivas Fecha: 2023.03.23 19:02.35-03:00'

23 de marzo de 2023

BANCO PARA LA PRODUCCION Y COMERCIALIZACION S.A. (BANCOP S.A.)

INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Entidad	Solvencia	Tendencia
Banco para la Comercialización y la Producción S.A. (Bancop S.A.)	A+py	Fuerte

CALIFICACIÓN ASIGNADA A LA CAPACIDAD FINANCIERA PARA PAGAR OBLIGACIONES

CALIFICACION OTORGADA: A+py: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

Cabe dejar constancia que:

- a) La información suministrada por Bancop se ha tomado como verdadera, no responsabilizándose la Calificadora de los errores posibles que esta información pudiera contener.
- Este Dictamen de Calificación no debe considerarse una recomendación para adquirir, negociar o vender los Títulos emitidos o a ser emitidos por la empresa, sino como una información adicional a ser tenida en cuenta por los acreedores presentes o futuros de la empresa.

INFORMACION UTILIZADA: Evaluadora Latinoamericana S.A. ha utilizado para la realización de esta calificación la información contable proporcionada por Banco para la Comercialización y la Producción S.A: Balance correspondiente a diciembre de 2020, diciembre de 2021 y diciembre de 2022; Otra información cualitativa y cuantitativa relevante de la entidad.

PerúN* 750 – Piso 2- Oficina "B"- Edifício Liberty – Asunción – Paraguay Telefono (59521) 226244 – Fax (59521) 228130 e-mail: info@evaluadora.com / www.evaluadora.com

14/

1



— ANÁLISIS –





ANÁLISIS DE LA ECONOMÍA PARAGUAYA Y PERSPECTIVAS

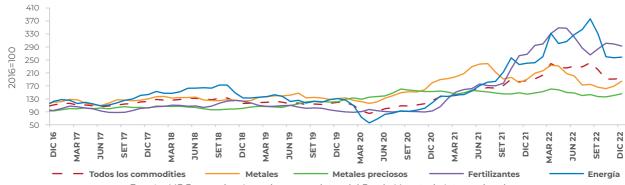
Panorama mundial y regional

El año 2022 estuvo caracterizado por repuntes inflacionarios a nivel global. Particularmente, numerosos países de América Latina presentaron tasas de inflación a dos dígitos.

A finales del año 2021, numerosos bancos centrales del mundo estimaban que la inflación sería transitoria y, por tanto, no modificaron la postura expansiva de su política monetaria adoptada tras la irrupción de la pandemia de la COVID-19. América Latina que se caracterizó por la elevada inflación durante los años 80 y 90, inició el viraje hacia una posición más restrictiva, a través del ajuste al alza en las tasas de política, con la finalidad de mantener ancladas las expectativas inflacionarias. Contrariamente, la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) y el Banco Central Europeo (BCE) mantuvieron su perspectiva de transitoriedad.

Sin embargo, la invasión de Rusia a Ucrania el 24 de febrero de 2022, modificó el contexto económico. Se estaba en presencia de una crisis energética en el continente europeo, dado que Rusia era el principal proveedor de gas de esa región. Además, a nivel global, resultó impactado el precio de los alimentos, ya que durante los últimos cinco años, Ucrania y Rusia han representado aproximadamente un 30,0% de las exportaciones mundiales de trigo; y cerca de un 20,0% del maíz. Aunado a su importante participación en el rubro de aceites.

ÍNDICE DE PRECIOS DE LOS COMMODITIES Y ALGUNOS DE SUS COMPONENTES



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Fondo Monetario Internacional.

ESTADOS UNIDOS

El entorno económico destacó por un mercado laboral fuerte; desaceleración del Producto Interno Bruto (PIB); e inflación.

La Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos (BEA, por sus siglas en inglés) publicó la segunda estimación del PIB real para el cuarto trimestre de 2022, donde se evidenció una expansión de 2,7%, al comparar con el trimestre anterior. Con este resultado, durante 2022, la economía estadounidense creció un 2,1%, cifra inferior al rebote económico observado en 2021 (5,9%).

Por su parte, en diciembre de 2022, el dólar norteamericano, medido a través del índice DXY ¹, cerró en un promedio de 104,5, lo que representó un aumento interanual de 8,6%. Un nivel así no se observaba desde finales de 2016.

Resalta que, entre los meses de febrero y octubre, el dólar norteamericano se fortaleció de manera consecutiva, como respuesta, entre otros elementos, al importante ajuste en la tasa de política monetaria de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed); políticas expansivas en Japón; diferencias en el accionar de políticas entre el gobierno y el Banco de Inglaterra; y lentitud en la respuesta frente a la inflación del Banco Central Europeo. Sin embargo, el dólar estadounidense se debilitó en los últimos tres meses, debido, en gran medida, a menores indicios de recesión en Europa y, por tanto, perspectivas de una política más restrictiva de su Banco Central.

Adicionalmente, durante 2022, en el mercado laboral se crearon más de 4,8 millones de empleos, dinamizados, en gran medida, por las actividades de ocio y hospitalidad y cuidado de la salud. En línea con ello, la tasa de desempleo finalizó en 3,5%.

En materia de precios, la inflación cerró en el mes de diciembre en 6,5%, con lo cual alcanzó seis meses consecutivos de moderación. Además, destaca como el menor registro observado desde octubre de 2021, cuando se situó en 6,2%. No obstante, la inflación se mantiene por encima de la meta del 2,0%.

Las mencionadas presiones inflacionarias llevaron a que la Fed, en marzo de 2022, elevara la tasa de los fondos federales por primera vez desde diciembre de 2018, para situarla entre 0,25% y 0,50%. En diciembre de 2022, se ubicó entre 4,25% y 4,50%.

¹Este indicador estima el comportamiento de esta moneda con respecto a una canasta que contiene las principales divisas del mundo (euro; yen; libra esterlina; dólar canadiense; corona sueca y franco suizo).



ZONA EURO

Desaceleración económica; inflación a tasas de dos dígitos en algunos países de la región; y desempleo.

La oficina de estadísticas de la Unión Europea (Eurostat) publicó las cifras preliminares del PIB real, con información parcial de los países miembros de la Zona Euro. Los datos muestran que la economía de la región creció un 3,5% para el año 2022. Más aún, no se registró la caída esperada para el último trimestre del año, dada la crisis energética generada tras la invasión de Rusia a Ucrania.

En cuanto al mercado laboral, en diciembre de 2022, la tasa de desempleo se ubicó en 6,6%, por tercer mes consecutivo, registro por debajo del observado en igual mes de 2021 (7,0%). Así, más de 11,0 millones de personas están desempleadas. Los únicos países que continúan presentando tasas de desempleo a dos dígitos son España (13,1%) y Grecia (11,6%).

Además, en diciembre de 2022, la Zona Euro mostró una desaceleración en la inflación, por segundo mes consecutivo, para situarse en 9,2%. Este resultado se observó después de alcanzar registros de dos dígitos durante los meses de octubre (10,6%) y noviembre (10,1%). Si bien el mayor acelerador de la inflación continúa siendo el rubro de energía. Aunque, el repunte interanual (25,5%) evidenciado por el mencionado rubro en el mes bajo análisis, destaca como el menor observado durante el segundo semestre del año.

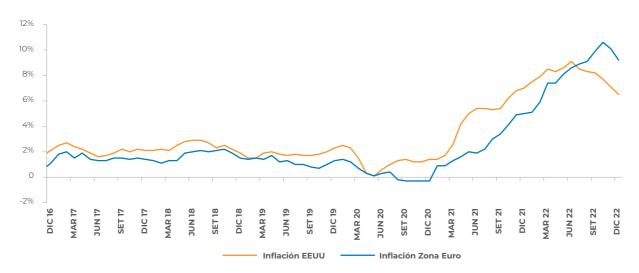
Entre los países que mostraron la inflación más baja se encuentran: España (5,5%); Luxemburgo (6,2%); y Francia (6,7%). Mientras que, Letonia (20,7%); Lituania (20,0%); y Estonia (17,5%) continúan evidenciando tasas de dos dígitos.

Cabe señalar que, la respuesta del Banco Central Europeo (BCE) a la inflación fue tardía. De hecho, el 21 de julio de 2022, el Consejo de Gobierno de la institución decidió aumentar en 50 puntos básicos las tasas de interés de las principales operaciones de financiación; facilidad marginal de crédito; y facilidad de depósito, para situarlas en 0,50%; 0,75%; y 0,00%, respectivamente. Dichas tasas no se ajustaban desde 2011. Para diciembre de 2022, se situaron en 2,50%; 2,75%; y 2,00%, respectivamente.

Asimismo, el mencionado Consejo señaló que los tipos de interés se incrementarán significativamente de ma-

nera sostenida, hasta lograr niveles suficientemente restrictivos para asegurar que la inflación alcance el objetivo de 2,0% a mediano plazo.

VARIACIÓN INTERANUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (INFLACIÓN)



Fuente: FMF Economía e Inversiones con datos del BLS y la Eurostat.

PRINCIPALES COMMODITIES

Descenso en el precio de los alimentos, aunque numerosos rubros alcanzaron récords históricos. La cotización del petróleo se redujo.

Durante 2022, el índice de precios de los alimentos ² de la Organización de la Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO, por sus siglas en inglés) registró un incremento interanual de 14,3%. No obstante, totalizó nueve meses consecutivos en descenso.

De los rubros que conforma el indicador el mayor repunte interanual lo registraron los cereales (17,9%), para situarse en un máximo histórico. Estos precios estuvieron impulsados, entre otros factores, por la crisis ener-



² El indicador mide las variaciones mensuales para una canasta de cereales, oleaginosas, productos lácteos, carnes y azúcar.

gética; la suba en el precio de los fertilizantes; las perturbaciones en los mercados asociadas al conflicto bélico entre Rusia y Ucrania; factores climáticos adversos; e incertidumbre. También, los precios de los lácteos; aceites vegetales y carne promediaron nuevos máximos históricos.

Al analizar los precios de los principales commodities agrícolas, durante el mes de diciembre de 2022, se evidencia que la cotización de la soja alcanzó un promedio de USD/Tonelada 540,9, el mayor valor registrado en los últimos cuatro meses. El déficit hídrico en América del Sur que afecta a los cultivos, así como las menores existencias de soja, entre otros factores, han contribuido a sostener el precio de la oleaginosa. Sin embargo, continúa mostrando gran variabilidad.

Contrariamente, tanto el precio del maíz como del trigo se redujeron, consecutivamente, los dos últimos meses del año, para finalizar en un promedio de USD/Tonelada 257,9 y USD/Tonelada 278,4, respectivamente. Las perspectivas positivas para el trigo de invierno y expectativas favorables en torno a la cosecha de maíz de Brasil, contribuyeron a reducir el precio de los cereales.

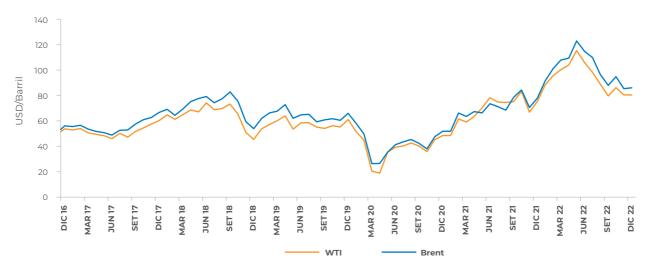
EVOLUCIÓN DE LA COTIZACIÓN DE LOS PRINCIPALES COMMODITIES (PROMEDIO MENSUAL)



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos de la Bolsa de Chicago.

En lo que concierne al mercado de hidrocarburos, los precios del petróleo retrocedieron, después de haber registrado valores por encima de los USD/Barril 100,0, entre febrero y julio de 2022. Al cierre de diciembre de 2022, el petróleo Brent finalizó en USD/Barril 86,0. A la vez que, el petróleo de Estados Unidos (West Texas Intermediate, WTI) se situó en USD/Barril 80,4.

EVOLUCIÓN DEL PRECIO DEL PETRÓLEO



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos de Refinitiv.

BRASIL

Una política monetaria fuertemente contractiva contribuyó a reducir la inflación desde 10,1% (2021) hasta 5,8% (2022).

Para el año 2022, el PIB creció un 2,9%, cifra inferior a la evidenciada el año anterior (5,0%). Las actividades que presentaron mayor dinamismo fueron: otras actividades de servicios (11,1%); electricidad, gas, agua, alcantarillado, y gestión de residuos (10,1%); transporte, almacenamiento y correo (8,4%); construcción (6,9%) e información y comunicación (5,4%). Sólo las industrias de transformación; extractivas; y la actividad agropecuaria registraron retracciones.

En lo que respecta a la inflación, en diciembre de 2022, el Índice Nacional de Precios al Consumidor Amplio (IPCA) mostró una desaceleración por sexto mes consecutivo, para finalizar en 5,8%. Dicha cifra se ubicó por encima del límite superior del rango de tolerancia establecido por la autoridad monetaria (3,5% ± 1,5 puntos porcentuales, pp).

El presidente del Banco Central de Brasil en carta abierta enumeró los factores que llevaron a tal desvío. Entre ellos: i) inercia inflacionaria; ii) incremento de precios de las materias primas; iii) deseguilibrios entre la demanda y la oferta de insumos y cuellos de botella en las cadenas productivas globales; iv) choques en los precios de los alimentos, como resultado de problemas climáticos; y v) reanudación de la demanda de servicios. Mientras que, entre los atenuantes señaló: i) reducción de impuestos sobre combustibles, electricidad y telecomunicaciones; ii) apreciación de la tasa de cambio; y iii) brecha del producto negativa.

En materia de política monetaria, en su reunión Nº 251 del mes de diciembre de 2022, el Comité del Banco Central decidió mantener la tasa Selic en 13,75%. Nivel en que permanece desde el mes de septiembre de 2022. Además, el Comité aseguró que evaluará si la permanencia de la tasa Selic en dicho nivel, por un período largo de tiempo, será suficiente para asegurar la convergencia de la inflación hacia la meta establecida.

Finalmente, en diciembre de 2022, el promedio de la tasa de cambio mostró una apreciación interanual de 7,2%, para ubicarse en R\$/USD 5,24. La fuerte suba de la tasa de interés de política monetaria y elevados precios de los commodities, entre otros factores, explican el comportamiento de la tasa de cambio.

ARGENTINA

Inflación cercana al 100% y una tasa de cambio considerablemente por debajo de la cotización blue.

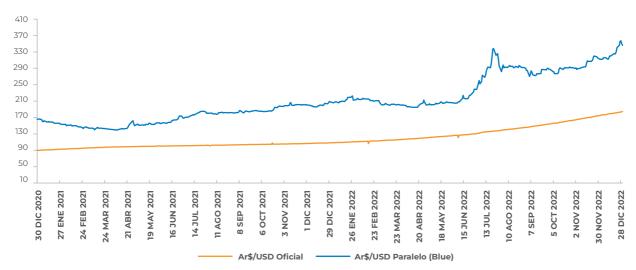
El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (indec) publicó el informe de avance de la actividad económica, donde se evidenció que, para el tercer trimestre de 2022, el PIB real exhibió un aumento interanual de 5,9%.

Seis actividades económicas fueron las que motorizaron tal resultado. A saber: restaurantes y hoteles (37,3% de variación interanual); explotación de minas y canteras (14,4%); transporte y comunicaciones (8,3%); comercio mayorista, minorista y reparaciones (7,3%); industria manufacturera (6,4%); y actividades inmobiliarias, empresariales y de alguiler (5,8%).

En lo que concierne a la inflación, al cierre de 2022, ésta se situó en 94,8%. Entre las agrupaciones que presentaron los mayores ajustes en los precios se encuentran: prendas de vestir y calzado (120,8%); restaurantes y hoteles (108,8%); bienes y servicios varios (97,8%); equipamiento y mantenimiento del hogar (97,2%); y alimentos y bebidas no alcohólicas (95,0%). La menor variación de precios la registró el rubro de comunicación (67,8%).

Pese a la mayor inflación, el Directorio del Banco Central de la República Argentina (BCRA) mantuvo sin cambios la tasa de interés de las Letras de Liquidez (Leliq) a 28 días en 75,0%, desde el mes de septiembre de 2022. Por su parte, en diciembre de 2022, el promedio de la tasa de cambio mayorista registró una devaluación interanual del 69,7%, para situarse en AR\$/USD 172,90. Mientras que, la cotización blue finalizó en un promedio de AR\$/USD 326,8.

EVOLUCIÓN DE LA TASA DE CAMBIO OFICIAL Y EL DÓLAR BLUE



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Banco Central de la República Argentina y Ámbito Financiero.

Panorama local

ACTIVIDAD ECONÓMICA

La actividad económica se recuperó en el tercer trimestre de 2022. Por su parte, el IMAEP apunta a una caída en el año, aunque el componente de sueldos y salarios del gasto del gobierno podría aminorar esa retracción.

El Banco Central del Paraguay (BCP) publicó las estadísticas correspondientes a las cuentas nacionales del tercer trimestre de 2022, que muestran una recuperación en la actividad económica. Así, el Producto Interno Bruto (PIB) real presentó un crecimiento interanual de 2,8%.

Con dicho resultado, la actividad económica salió de la recesión técnica observada durante el primer semestre del año, la cual estuvo asociada, fundamentalmente, al efecto de la sequía sobre la cadena de valor agrícola. Sin embargo, para los primeros nueve meses del año, la economía acumuló una caída interanual de 0,6%. Específicamente, para el tercer trimestre de 2022, el reporte del BCP evidencia que:

Los servicios revirtieron la caída previa: Dicha actividad mostró un ascenso interanual de 2,2%, luego de haberse retraído el trimestre anterior en 0,1%. Se registraron desempeños positivos en la actividad comercial; restaurantes y hoteles; servicios a las empresas (turismo; consultoría; publicidad); servicios inmobiliarios; servicios de información; y servicios gubernamentales.

Repunte en la generación de energía eléctrica: Por segundo trimestre consecutivo, esta actividad presentó un aumento interanual. En el trimestre bajo análisis el crecimiento alcanzó un 14,8%, asociado al mayor caudal del río Paraná

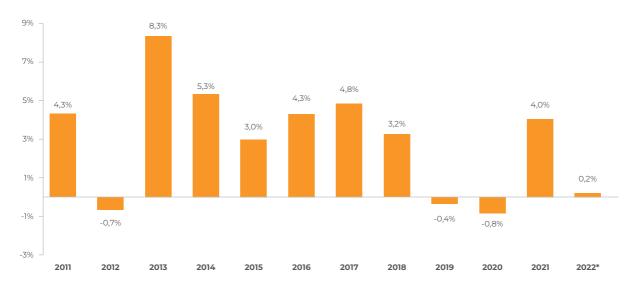
La manufactura también retomó el dinamismo: Después de un trimestre de caída, vinculado, principalmente, a la menor cosecha sojera, la actividad industrial se incrementó un 3,7%. Ello, como consecuencia del favorable desempeño de la producción de químicos; bebidas y tabacos; molinería y panadería; textiles; cueros y calzados; azúcar; carne; lácteos, entre otros.

Recuperación parcial de la actividad agrícola: Después de dos trimestres consecutivos de retracciones, la agricultura creció un 12,7%.

Persiste la retracción en la construcción: Por segundo trimestre consecutivo se observó una reducción en esta actividad económica. En el trimestre bajo análisis, la caída fue de 7,3%. La meta para alcanzar la consolidación fiscal (déficit fiscal de 1,5% del PIB) en el año 2024, ha sido uno de los elementos determinantes en la retracción de la construcción.

Ahora, al considerar los datos de alta frecuencia, en el año 2022, el Indicador Mensual de la Actividad Económica del Paraguay (IMAEP) acumuló una variación de -0,5%. Con lo cual apunta a una caída del PIB para el año en análisis. Sin embargo, hay que considerar que el repunte en el componente de sueldos y salarios asociado al gasto del gobierno podría suavizar esta reducción.

TASA DE CRECIMIENTO DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Banco Central del Paraguay (BCP). *Proyección BCP

SECTOR FISCAL

En 2022, el déficit de la Administración Central se ubicó en 3,0% del PIB, en línea con el plan de consolidación fiscal del gobierno, que busca alcanzar lo establecido en la Ley de Responsabilidad Fiscal para el año 2024 (déficit de 1,5% del PIB).

Cifras del informe de situación financiera de la Administración Central (Situfin) muestra que, en el año 2022, dicha Administración cerró con un ingreso acumulado de Gs. 41,0 billones, con lo cual evidenció una variación interanual de 10,6%.

En lo que respecta al gasto total, el aumento interanual fue de 6,0%, para ubicarse en Gs. 49,7 billones. Del mencionado monto el 83,1% corresponde a gasto corriente y el restante a inversión física.

El gasto corriente presentó un crecimiento interanual de 5,9%, para totalizar Gs. 41,3 billones. Entre sus principales componentes, se evidenció un aumento de 9,1% en el rubro de remuneraciones a empleados. Ajustes en el pago a docentes y la contratación del personal de blanco explican, principalmente, este resultado. Por su parte, la razón de remuneraciones a ingresos tributarios pasó de 67,6% en 2021 a 65,0% en el año bajo análisis.

Para la inversión física, se evidenció un incremento interanual de 6,4%, al alcanzar Gs. 8,4 billones. Dicho nivel equivale a 2,9% del PIB, al igual que la proporción observada el año anterior.

En función de los ingresos y gastos descritos anteriormente, la Administración Central finalizó con un déficit fiscal de Gs. 8,7 billones (USD 1.248 millones), que representó un 3,0% del PIB estimado para 2022.

Finalmente, el saldo de la deuda pública ascendió a USD 15.054 millones, aproximadamente un 36,6% del PIB estimado para el año. De dicha cifra, un 88,5%, aproximadamente USD 13.323 millones, corresponde a deuda externa, y USD 1.731 millones a deuda interna.

DÉFICIT FISCAL COMO PORCENTAJE DEL PIB



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Ministerio de Hacienda.

SECTOR EXTERNO

La balanza de pagos que incluye las reexportaciones y otras partidas menores registró, durante 2022, un déficit de USD 1.319 millones. Un resultado así no se presentaba desde hace treinta y cinco años.

Durante 2022, la balanza comercial (exportaciones registradas menos importaciones registradas) presentó un déficit de USD 4.633 millones. Cifra superior a la observada en la mayor sequía que se presentó anteriormente en el país, que data del año 2012 (USD 3.473 millones).

Incluso, al considerar reexportaciones y otras partidas menores, el déficit finalizó en USD 1.319 millones, que, de acuerdo con el BCP, un resultado negativo no se observaba desde hace treinta y cinco años. La caída histórica de la producción de soja y, por ende, de su exportación fue determinante en el mencionado resultado. Por el lado de las exportaciones registradas se evidenció una retracción interanual de 5,8%, para ubicarse en USD 9.954 millones. En términos de volumen alcanzaron 11.794 miles de toneladas, al registrar una caída interanual de 13.9%.

El impacto de la sequía se observa en la disminución que registró la participación de los granos de soja y subproductos (harina y aceite) en el volumen total exportado, al pasar de alrededor del 64,0% de años anteriores a 32,9%. De hecho, el volumen exportado de soja y subproductos exhibió una reducción interanual de 55,7%, para situarse en 3.883 miles de toneladas. En términos monetarios, la disminución se atenuó, levemente, para situarse en 46,2%, dada la evolución favorable que registraron los precios de estos productos durante gran parte del año. Con ello, alcanzó USD 2.347 millones.

Adicionalmente, los envíos de maíz registraron un considerable incremento tanto en términos de volumen (141,7%) como de valor (166,1%), con lo cual totalizaron 4.598 miles de toneladas e ingresos monetarios por USD 1.089 millones. Para el trigo, si bien las exportaciones registraron una reducción de 5,9% en términos de volumen, en valor presentó un incremento interanual de 21,3%, al alcanzar 317 miles de toneladas, y recursos por USD 108 millones.

En cuanto al volumen de los envíos de carne bovina, en el año 2022, se evidenció un incremento interanual de 5,4%, para situarse en más de 374 mil toneladas. Lo anterior implicó ingresos por USD 1.816 millones, cifra 11,1% superior a la observada el año anterior.

Por su parte, el volumen de las importaciones se redujo un 12,9% interanual, mientras que su valor monetario repuntó en 16,5%, para ubicarse en USD 14.587 millones. Sobre este resultado fue determinante el incremento en el precio internacional de los commodities; las presiones inflacionarias mundiales; y el fortalecimiento del dólar en gran parte del año.

EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y BALANZA COMERCIAL



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Banco Central del Paraguay (BCP).

TASA DE CAMBIO Y RESERVAS INTERNACIONALES

Durante 2022, la tasa de cambio del mercado minorista registró un promedio de 6.998 guaranies por dólar, con lo cual superó el nivel observado en 2021 (6.758 guaraníes por dólar).

En el año 2022, se pueden identificar tres comportamientos de la tasa de cambio, asociados, principalmente, a las intervenciones que realizó el BCP en el mercado cambiario. A saber:

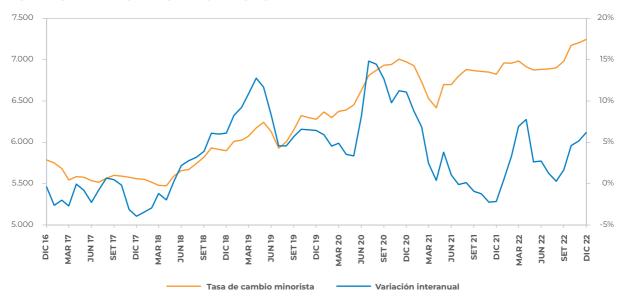
- Entre el 03 de enero y el 06 de junio de 2022, el BCP vendió divisas en el mercado por USD 1.109 millones, de los cuales USD 708 fueron al sistema financiero. Lo anterior coadyuvó a que la cotización de la divisa pasara, durante el lapso señalado, de 6.907 guaraníes por dólar a 6.873 guaraníes por dólar.
- Del 07 de junio al 19 de octubre, el BCP se limitó a cubrir la demanda de divisas del sector público (USD 141 millones). En este período se aceleró la depreciación de la tasa de cambio, que pasó de 6.867 guaraníes por dólar a 7.209 guaraníes por dólar.
- · A partir del 20 de octubre el BCP retomó las intervenciones en el mercado cambiario y, al cierre del año,

la venta de divisas al sistema financiero fue de USD 156 millones. Sin embargo, ésta se realizó de manera puntual, no constante, con un valor máximo de USD 15 millones destinados al sector financiero el 27 de diciembre de 2022.

La cotización en el mercado minorista de cierre del año fue de 7.326 guaraníes por dólar. En tanto que, en diciembre de 2022, la tasa de cambio de dicho mercado promedió 7.246 guaraníes por dólar, para una depreciación interanual del 6,2%.

Por su parte, en diciembre de 2022, las reservas internacionales en dólares finalizaron en USD 8.841 millones, el mayor registro evidenciado durante el año. Aunque, levemente por debajo del observado en igual mes de 2021 (USD 8.967 millones).

PROMEDIO DE LA TASA DE CAMBIO MINORISTA



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Banco Central del Paraguay (BCP).

SECTOR MONETARIO

La inflación por segundo año consecutivo se situó por encima del rango meta (4.0% ± 2,0 puntos porcentuales). No obstante, el rápido accionar de política del BCP coadyuvó a que se desacelerara durante el último semestre del año.

Durante el año 2022, la inflación, medida como la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), estuvo impulsada por diversos factores, entre ellos: i) sequía durante los primeros meses del año que afectó el precio de los productos agrícolas; ii) repunte en el precio internacional del petróleo y los derivados con impacto en el precio de los combustibles; iii) suba en el precio internacional de los commodities agrícolas, principalmente, en aceites y cereales, con efectos en la canasta básica; y iv) depreciación cambiaria que incrementó el precio de los bienes importados.

Adicionalmente, en febrero de 2022, la invasión de Rusia a Ucrania exacerbó los repuntes en precios de los commodities, con énfasis en fertilizantes; energía; y alimentos. Aunado a ello, la política de COVID cero implementada por China generó, nuevamente, dificultades en las cadenas de suministro de distintos bienes.

Así, en el año 2022, la inflación finalizó en 8,1%. Cabe señalar que, durante los últimos cuatro meses del año, la variable retomó tasas de un dígito, comportamiento que no se observaba desde el mes de febrero del mencionado año.

Los rubros de alimentos y combustibles fueron los que tuvieron mayor incidencia en el resultado de la inflación. Resalta la aceleración de precios que registró el rubro de combustibles, que cerró con un incremento interanual de 27,5%. A su vez, la inflación de alimentos se ubicó en 9,2%, con importantes repuntes de precios en vegetales frescos y cereales, de 21,8% y 18,3%, respectivamente.

Cabe señalar que, si bien la inflación se situó por encima del límite superior del rango meta (4,0% ± 2,0 puntos porcentuales), el rápido desplazamiento del Banco Central hacia una política monetaria restrictiva coadyuvó a su desaceleración.

Es importante recordar que, en agosto de 2021, el Comité de Política Monetaria (CPM) del BCP giró hacia una política monetaria restrictiva. En la misma línea, entre los meses de enero y septiembre de 2022, aumentaron

la tasa de política monetaria entre 25 y 50 puntos básicos, hasta situarla en 8,50% en septiembre de 2022, nivel en que se mantuvo entre octubre y diciembre de 2022.

Lo anterior obedeció, entre otros elementos, a la convergencia de las expectativas inflacionarias hacia el valor central del rango meta (4,0%), para el horizonte de política monetaria (24 meses). Dado que la política monetaria actúa con rezago, las decisiones que se tomen con respecto a la tasa de interés tendrán efectos en la economía entre 18 y 24 meses después.

Con respecto a los agregados monetarios, en diciembre de 2022, la demanda de dinero medida por el saldo de M1 real (billetes y monedas en circulación más depósitos a la vista) se situó en Gs. 33,8 billones, cifra 8,2% inferior a la registrada en igual mes de 2021. Así, M1 real sumó doce meses continuos de retracción, de los cuales los últimos tres han sido a tasas de un dígito.

En este punto hay que mencionar que, por razones estacionales asociadas al pago de aguinaldos y la temporada decembrina, los agregados monetarios se expanden durante diciembre. Sin embargo, el nivel de M1 real observado en octubre y noviembre muestra una convergencia hacia los valores exhibidos antes de la irrupción de la pandemia.

VARIACIÓN INTERANUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (INFLACIÓN)



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Banco Central del Paraguay (BCP).

SECTOR FINANCIERO

El crédito neto de previsiones creció en términos reales un 0,8%, con lo cual totalizó dos meses consecutivos en desaceleración.

En diciembre de 2022, los depósitos en el sistema financiero (bancos y financieras) totalizaron Gs. 136,0 billones, que equivale a USD 18.733 millones, cifra 2,4% superior a la registrada en igual mes de 2021. Con esto alcanzó cuatro meses consecutivos en ascenso, luego de los retrocesos observados en julio y agosto de 2022. De dicho monto de depósitos, el 96,6% lo canalizaron los bancos y el restante las financieras.

En cuanto al crédito neto de previsiones del sistema financiero, éste evidenció un crecimiento interanual de 9,0%, para ubicarse en Gs. 129,3 billones, alrededor de USD 17.808 millones. Cabe mencionar que, en los últimos tres meses la variación interanual del crédito se desaceleró y, en el mes bajo análisis, se expandió a un dígito. En términos reales, el incremento interanual fue del 0,8%.

En lo que concierne a la morosidad, en diciembre de 2022, el promedio para el sistema financiero (bancos y financieras) fue de 2,9%. El menor registro observado desde marzo de 2022, cuando se ubicó en 2,6%.

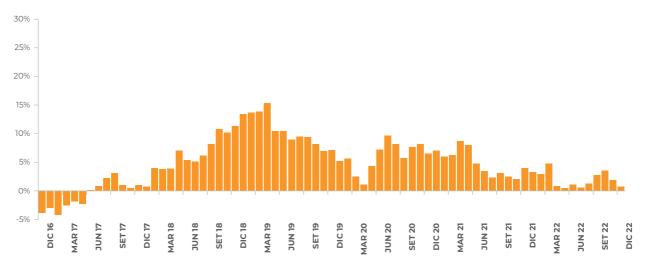
Particularmente, para los bancos la morosidad cerró en 2,9%. Los registros más elevados se presentaron en los créditos destinados al consumo (5,7%) y al comercio al por menor (5,0%). En tanto que, para las financieras se redujo a 3,8%, luego de haberse mantenido alrededor del 6,0% en los últimos cuatro meses. Por actividad económica, para las financieras, los créditos al consumo y para servicios personales mostraron la morosidad más alta, con tasas de 10,2% y 8,4%, respectivamente.

En este punto es importante mencionar que, el 06 de diciembre de 2022, el BCP anunció el inicio del proceso de resolución de la entidad Crisol y Encarnación Financiera (CEFISA). Por tanto, al retirarla de las estadísticas se explica gran parte de la disminución en la morosidad señalada previamente.

Finalmente, en cuanto a las tasas de interés, en diciembre de 2022, en moneda local, el promedio ponderado de la tasa de interés activa disminuyó con respecto al mes previo, al pasar de 15,4% a 15,1%. El mencionado registro se encuentra en un nivel similar al observado en igual mes de 2019 (14,9%). A su vez, la tasa pasiva alcanzó un promedio de 5,5%. Un nivel de esa magnitud no se observaba desde febrero de 2017.

En moneda extranjera, tanto el promedio ponderado de la tasa activa como de la pasiva registraron ascensos intermensuales, para ubicarse en 8,0% y 2,9%, respectivamente.

CRECIMIENTO REAL DEL CRÉDITO NETO DE PREVISIONES



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Banco Central del Paraguay (BCP).



