



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

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023. Presentado en forma comparativa con el periodo anterior. (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Al 31/12/23	Al 31/12/22
DISPONIBLE	<b>739.778.104.348</b>	<b>621.663.668.609</b>
Caja	73.605.966.535	97.903.208.577
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	526.901.519.620	501.325.584.052
Otras instituciones financieras	138.045.654.308	22.005.671.190
Cheques para compensar	1.205.482.815	1.003.826.270
Deudores por productos financieros devengados	31.787.671	13.769.589
Previsión (Nota c.7)	(12.306.601)	(588.391.069)
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)	<b>335.662.882.473</b>	<b>251.545.922.216</b>
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)	<b>455.199.921.380</b>	<b>395.905.010.989</b>
Otras instituciones financieras	448.111.769.552	387.263.919.730
Deudores por productos financieros devengados	7.088.151.828	8.641.091.259
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.6.2)	<b>3.666.107.208.816</b>	<b>3.108.942.860.413</b>
Préstamos	3.641.638.798.995	3.092.902.204.435
Deudores por productos financieros devengados	73.868.544.493	53.014.070.779
Previsiones (Nota c.7)	(49.400.134.672)	(36.973.414.801)
<b>CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)</b>	<b>49.947.760.576</b>	<b>78.998.024.282</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)</b>	<b>19.469.893.194</b>	<b>19.246.308.837</b>
Sector No Financiero No Público	64.862.504.884	60.960.535.421
Sector Financiero	0	30.062.351
Ganancias por Valuación a Realizar	(683.294.284)	(975.732.888)
Deudores por productos financieros devengados	3.562.173.155	3.783.654.923
Previsiones (Nota c.7)	(48.271.490.561)	(44.552.210.970)
INVERSIONES (Nota c.8)	<b>104.937.441.934</b>	<b>84.294.865.853</b>
BIENES DE USO (Nota c.9)	<b>9.337.420.253</b>	<b>9.898.509.794</b>
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota c.10)	<b>33.396.881.162</b>	<b>15.567.123.619</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>5.413.837.514.136</b>	<b>4.586.062.294.612</b>

**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 2023  
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior (Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01/01/23 al 31/12/2023	Por el periodo del 01/01/22 al 31/12/2022
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	40.703.909.662	29.203.229.205
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	299.554.245.763	226.701.784.736
Por créditos vencidos por intermediación financiera	6.884.933.594	5.718.682.117
Por rentas y diferencias de cotizaciones de valores públicos y privados	40.669.285.528	24.999.466.874
	387.812.374.547	286.623.162.932
<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>		
Por obligaciones - Sector financiero	(84.516.804.703)	(60.854.625.991)
Por obligaciones - Sector no financiero	(119.726.720.032)	(80.829.397.106)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(2.447.790.345)	(2.577.611.589)
	(206.691.315.080)	(144.261.634.686)
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA</b>	<b>181.121.059.467</b>	<b>142.361.528.246</b>
<b>PREVISIONES</b>		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(109.217.772.057)	(74.683.718.757)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	77.019.455.567	53.878.688.116
	(32.198.316.490)	(20.805.030.641)
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIAS</b>	<b>148.922.742.977</b>	<b>121.556.497.605</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>		
Ganancias por servicios	32.981.265.333	25.468.067.535
Pérdidas por servicios	(17.198.202.249)	(13.172.456.448)
	15.783.063.084	12.295.611.087
<b>RESULTADO BRUTO - GANANCIA</b>	<b>164.705.806.061</b>	<b>133.852.108.692</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	8.211.859.193	7.856.045.903
Otras	270.853.994	1.144.187.192
	8.482.713.187	9.000.233.095
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(45.187.159.366)	(39.574.965.931)
Gastos generales	(35.253.487.986)	(28.746.688.422)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(3.719.994.156)	(2.200.673.494)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(3.014.543.391)	(2.569.934.076)
Otras	(19.401.879.420)	(16.256.308.379)
	(106.577.064.319)	(89.348.570.302)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA</b>	<b>66.611.454.929</b>	<b>53.503.771.485</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Ganancias extraordinarias	1.456.056.445	1.643.183.932
Pérdidas extraordinarias	(871.292.475)	(734.962.101)
	584.763.970	908.221.831
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
<b>GANANCIAS</b>	<b>67.196.218.899</b>	<b>54.411.993.316</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)</b>	<b>(4.513.245.847)</b>	<b>(4.183.610.920)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS</b>	<b>62.682.973.052</b>	<b>50.228.382.396</b>

PASIVO	Al 31/12/23	Al 31/12/22
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)	<b>2.125.390.355.790</b>	1.800.094.720.516
Otras instituciones financieras	1.277.944.534.294	1.017.664.029.501
Préstamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	821.740.402.227	762.014.689.721
Acreedores por cargos financieros devengados	25.705.419.269	20.416.001.294
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)	<b>2.771.297.494.692</b>	<b>2.339.907.017.412</b>
Depósitos - Sector privado	2.138.985.118.064	1.787.785.495.388
Depósitos - Sector público	502.099.994.191	421.625.733.611
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación (Nota c.11)	109.175.550.000	110.188.950.000
Acreedores por cargos financieros devengados	21.036.832.437	20.306.838.413
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	<b>10.409.890.916</b>	<b>33.517.399.506</b>
Acreedores fiscales	653.402.120	682.575.502
Acreedores Sociales	25.667	626.400
Otras obligaciones diversas	9.756.463.129	32.834.197.604
PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)	<b>11.536.933.733</b>	<b>10.273.291.225</b>
Provisiones	11.337.305.717	9.747.890.992
Previsiones (Nota c.7)	199.628.016	525.400.233
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>4.918.634.675.131</b>	<b>4.183.792.428.659</b>
<b>PATRIMONIO (Nota D)</b>		
Capital integrado (Nota b.5)	382.497.205.442	318.814.499.525
Primas de Emisión	7.190.000.000	440.000.000
Reservas de Revaluó	973.034.864	973.034.864
Reserva Legal (Nota d.4)	41.859.625.647	31.813.949.168
Resultado Acumulado (Nota d.3)	0	0
Resultado del ejercicio	62.682.973.052	50.228.382.396
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>495.202.839.005</b>	<b>402.269.865.953</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5.413.837.514.136</b>	<b>4.586.062.294.612</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	279.440.272.195	172.040.955.331
Cuentas de orden (Nota e.2)	5.885.547.775.073	4.842.728.838.429

**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 2023  
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01/01/23 al 31/12/2023	Por el periodo del 01/01/22 al 31/12/2022
<b>FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Intereses cobrados	359.213.483.021	268.474.737.799
Intereses pagados	(193.728.588.978)	(118.494.669.753)
Ingresos netos por servicios	15.783.063.084	12.295.611.087
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	8.211.859.193	7.856.045.903
Otros pagos operativos - neto	(96.599.428.848)	(83.968.891.109)
Incremento neto de préstamos otorgados	(643.589.527.737)	(383.738.661.753)
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	771.503.846.424	356.050.206.948
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	(76.788.159.145)	(1.302.558.420)
Incremento neto de créditos y obligaciones diversos	30.823.414.011	115.028.849.253
Pago de Impuestos	(31.422.364.257)	(19.644.055.581)
Flujo neto de caja de actividades operativas	<b>143.407.596.768</b>	<b>152.556.614.374</b>
<b>FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en Sociedades Privadas	(23.015.023.585)	(9.199.624.671)
Dividendos Cobrados - Sociedades Privadas	2.099.464.027	1.383.408.083
Incremento neto de bienes de uso (Nota c.9)	(3.158.904.615)	(5.085.946.932)
Incremento neto - Cargos Diferidos (Nota c.10)	(26.102.063.985)	(8.357.934.357)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(50.176.528.158)	(21.260.097.877)
<b>FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Aporte de capital social (Nota b.5)	23.500.000.000	30.000.000.000
Prima de Emisión	6.750.000.000	0
<b>Flujo neto de caja de actividades financieras</b>	<b>30.250.000.000</b>	<b>30.000.000.000</b>
<b>Incremento Neto de caja</b>	<b>123.481.068.610</b>	<b>161.296.516.497</b>
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	(5.384.650.953)	(92.845.137.856)
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	18.018.082	(38.900.548)
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	621.663.668.609	553.251.190.516
<b>Caja y sus equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>739.778.104.348</b>	<b>621.663.668.609</b>

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

  
Shunji Yamada Yamanaka  
Síndico Titular

  
Dimas R. Ayala R.  
Director  
Gerente General

  
Gustav Sawatzky Toews  
Presidente



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

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023. Presentado en forma comparativa con el período anterior (Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital		Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas						
<b>Saldos al 31/12/2021</b>	<b>254.134.649.802</b>	<b>0</b>	<b>440.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>23.143.986.737</b>	<b>0</b>	<b>43.349.812.154</b>	<b>322.041.483.557</b>
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	43.349.812.154	(43.349.812.154)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	8.669.962.431	(8.669.962.431)	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	64.679.849.723	0	0	0	0	(34.679.849.723)	0	30.000.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	0	0	0	0	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	50.228.382.396	50.228.382.396
<b>Saldos al 31/12/2022</b>	<b>318.814.499.525</b>	<b>0</b>	<b>440.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>31.813.949.168</b>	<b>0</b>	<b>50.228.382.396</b>	<b>402.269.865.953</b>
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	50.228.382.396	(50.228.382.396)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	10.045.676.479	(10.045.676.479)	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	63.682.705.917	0	0	0	0	(40.182.705.917)	0	23.500.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	6.750.000.000	0	0	0	0	6.750.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	62.682.973.052	62.682.973.052
<b>Saldos al 31/12/2023</b>	<b>382.497.205.442</b>	<b>0</b>	<b>7.190.000.000</b>	<b>973.034.864</b>	<b>41.859.625.647</b>	<b>0</b>	<b>62.682.973.052</b>	<b>495.202.839.005</b>

**DICTAMEN DE AUDITORES**



**Dictamen de los Auditores Independientes**

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

La Producción S.A. en adelante "la entidad", que comprenden el estado de situación patrimonial

**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 2023, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

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

**Responsabilidad del auditor**

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

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

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



**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. al 31 de diciembre de 2023, 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 y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Asunción, 24 de febrero de 2024

BCA - Benitez Codas & Asociados  
Registro de Auditores Externos "SIB" Res. N° 180/2001  
Registro de Auditores Externos "SIV" N° AE015

Firmado  
directamente por  
JAVIER ADRES  
BENITEZ DUARTE  
Javier Benitez Duarte  
Socio

Mat. Consejo CCP 528A  
Mat. Consejo CPy C652  
C.L. 1.223.601

**CALIFICACIÓN DE RIESGO**

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

Fecha de calificación o última actualización:	2 de abril de 2024
Fecha de publicación:	2 de abril de 2024
Balance correspondiente al:	31 de diciembre de 2023
Calificadora:	Evaluadora Latinoamericana S.A.
Dirección:	Perú 750 Piso 2 - Oficina "B" Edificio Liberty, Asunción, Paraguay.
Teléfono:	(59521) 226244 Fax (59521) 228130.
E-mail:	info@evaluadora.com
Página Web:	www.evaluadora.com
<b>Entidad</b>	<b>Calificación Local</b>
Banco para la Comercialización y la Producción S.A. (Bancop S.A.)	Solvencia: AA-py Tendencia: Estable

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

**Mayor información sobre esta calificación en:**

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

[bca@bca.com.py](mailto:bca@bca.com.py)

[www.bca.com.py](http://www.bca.com.py)

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
Presentadas en forma comparativa con el período anterior (Cifras expresadas en guaraníes)

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

Los presentes estados financieros del Banco para la Comercialización y la Producción Sociedad Anónima (en adelante "Bancop S.A." o "La Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2024, dentro del plazo establecido por el Artículo 19° de los Estatutos Sociales en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2023.

**B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD**

**b.1 Naturaleza Jurídica**

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

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

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

La casa matriz de la Entidad se encuentra ubicada en Asunción y al 31 de diciembre de 2023 posee doce 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:

- No se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.
- 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.
- Las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias. Excepcionalmente en el mes de abril de 2020, el Banco Central del Paraguay ha autorizado el diferimiento de ciertos cargos por provisiones hasta 60 meses. Ver nota c.10.2.
- 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 2023 y 2022, fue del 3,67% y 8,12% respectivamente.



**Políticas contables relevantes:**

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

- o Disponible: valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.
- o Efectivo y sus equivalentes: A los efectos del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando resultados por valuación, productos devengados no cobrados y provisiones.
- o 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.
- o 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 2023 y 2022.

**(i) Estimaciones:**

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

**(ii) Información comparativa:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 corresponden al undécimo ejercicio económico de la Entidad y se expone de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2022.

**b.3 Sucursales en el exterior**

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

**b.4 Participación en otras sociedades**

Datos al:	Entidad	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de Participación	Valor contable
31 de diciembre del 2023	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	3.225.000.000	2,70%	5.757.091.662
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	<b>Total</b>					<b>6.357.091.662</b>
31 de diciembre del 2022	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,92%	3.990.006.183
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	<b>Total</b>					<b>4.590.006.183</b>

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

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

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

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

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

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

En el año 2023, se capitalizó la suma de Gs. 40.182.705.917, provenientes de las utilidades del ejercicio 2022. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.500.475 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie XII parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 40.153.000.000 se integraron 40.153 acciones ordinarias nominativas de la serie XIV, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción, numeradas del 318.828 a las 358.980, y 29 acciones ordinarias integradas parcialmente de la serie XIV por valor de Gs. 17.205.442, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 358.981 al 359.009.

Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.10.000.000.000.-, serie XV, numeradas del 359.010 al 369.009, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción; y la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.13.500.000.000.-, serie XVI, numeradas del 369.010 al 382.509, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción. El precio de las acciones de la serie XVI fue de Gs. 1.500.000 por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2023, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas	Cantidad	Nº de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Fundadora Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadora Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Fundadora Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Fundadora Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Fundadora Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Fundadora Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Fundadora Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Fundadora Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Fundadora Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Fundadora Nominativas Serie X	29.756	1 voto	1.000.000	29.756.000.000
Fundadora Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Fundadora Nominativas Serie XII	34.680	1 voto	1.000.000	34.680.000.000
Fundadora Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Fundadora Nominativas Serie XIV	40.153	1 voto	1.000.000	40.153.000.000
Fundadora Nominativas Serie XIV(*)	29	1 voto	1.000.000	17.205.442
Fundadora Nominativas Serie XV	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Fundadora Nominativas Serie XVI	13.000	1 voto	1.000.000	13.500.000.000
<b>Total</b>	<b>382.509</b>			<b>382.497.205.442</b>

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

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

Acciones suscriptas e integradas	Cantidad	Nº de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Ordinarias Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Ordinarias 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 voto	1.000.000	16.499.525
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
<b>Total</b>	<b>318.827</b>			<b>318.814.499.252</b>

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

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

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

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

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

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2023, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje (%) de participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	16,66	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14,57	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,59	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	7,81	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,18	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,11	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,10	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	5,57	Paraguay
Accionistas con Participación menor al 5%	26,41	Paraguay

Al 31 de diciembre de 2022, fue la siguiente:

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



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

Directores y Síndicos	Plana Ejecutiva	
Presidente : Gustav Sawatzky Toews	Gerente General	: Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular : Dimas Ramón Ayala Riquelme	Gerente Integral de Riesgos	: Diego Andrés Galeano
Director Titular : Gerhard Klassen Boschmann	Gerente de Finanzas	: Humberto Javier Orrego González
Director Titular : Michael Paul Harder Toews	Gerente Comercial	: Jorge Agustín Woitschach Santos
Director Titular : Jorge Alcides Solís Mereles	Gerente de Operaciones	: Mabel Janice Núñez Patiño
Director Titular : Romualdo Zocche (*)	Gerente de Informática	: Joel Darío A. Riveros Ayala
Director Titular : Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente de Administración	: Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente Ferdinand Rempel Warkentin	Gerente de Planificación Estratégica e innovación	: Carlos María Florentín Benítez
Síndico Titular : Shunji Yamada Yamanaka	Oficial de Cumplimiento	: Edgar Ramón Ramos Palacios
	Auditor Interno	: Richar Ariel Guzman Garay
	Contador General	: María Alejandra Espinola
	Asesora Legal	: María Elisa Echauri Flor

(\*) 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 2023 (*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022 (*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera
1 Dólar Estadounidense	7.278,37	7.345,93
1 Euro	8.083,36	7.822,68
1 Real	1.505,51	1.421,70
1 Peso Argentino	9,01	41,57
1 Dólar Canadiense	5.518,93	5.421,75

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

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

#### c.2 Posición en moneda extranjera

La posición de cambios al cierre del ejercicio es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	359.721.806,53	2.618.188.405.184	327.731.773,18	2.407.494.664.519
Pasivos totales en moneda extranjera	(357.028.955,83)	(2.598.588.481.303)	(327.190.022,48)	(2.403.515.001.793)
<b>Posición sobrecomprada en moneda extranjera</b>	<b>2.692.850,70</b>	<b>19.599.563.881</b>	<b>541.750,70</b>	<b>3.979.662.726</b>

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

La Entidad ha adecuado su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 25, Acta N° 77 de fecha 28 de diciembre de 2011, cuyo ratio define la posición neta en moneda extranjera con relación al Patrimonio Efectivo que podrán mantener las entidades del sistema financiero. La posición de cambios de la Entidad al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es de 3,60% sobre comprada y 0,87% 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 2023 y 2022, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Moneda Extranjera	Moneda local	Moneda Extranjera	Moneda local
Encaje legal - Guaraníes	-	99.428.536.945	-	76.850.453.847
Encaje especial - Guaraníes	-	155.400.000	-	950.113.452
Encaje legal - Dólares	30.396.190,27	221.234.719.375	27.034.799,93	198.595.747.850
Encaje especial - Dólares	12.600,00	91.707.462	334.600,00	2.457.948.178
Encaje legal - Euros equiv. Dólares	1.640.074,12	11.937.066.273	1.507.583,84	11.074.605.358
Cuentas corrientes - Dólares	17.645.699,66	128.431.931.034	23.489.478,08	172.552.061.712
Cuentas corrientes - Euros	339.337,14	2.742.984.264	878.255,14	6.870.308.919
Depósitos por operaciones monetarias	-	59.500.000.000	-	30.460.000.000
Sistema de Pagos Instantáneos (Spi)S	-	3.379.174.267	-	1.514.344.736
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>526.901.519.620</b>	<b>-</b>	<b>501.325.584.052</b>

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

#### c.4 Valores públicos y privados

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

#### Al 31 de diciembre de 2023 en Guaraníes:

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	92.500.000.000	118.688.000.000	118.688.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	179.771.152.013	155.626.391.696	155.626.391.696
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	45.000.000.000	45.000.000.000	45.000.000.000
Intereses devengados	-	-	-	16.348.490.777
<b>Total</b>			<b>319.314.391.696</b>	<b>335.662.882.473</b>

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

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

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

Los siguientes activos y pasivos cuentan con cláusulas de ajuste:

**Al 31 de diciembre de 2023:** 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). 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 2022:** los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) y Responsibility Financial Inclusion (DAC). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

#### c.6 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por el Directorio y la Gerencia de Riesgos de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La entidad ha acompañado a los clientes otorgando préstamos y facilidades, adecuados a las Resoluciones N° 14 (Acta N°1 de fecha 06 de enero de 2022), en el marco de la Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Productivo. El saldo de créditos identificados con estas medidas es de Gs. 32.134.737.393 al 31 de diciembre de 2023 y de Gs. 97.081.377.478 al 31 de diciembre de 2022.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, neto de provisiones, y calculada de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y Resolución N°37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del Banco Central del Paraguay para lo cual:

- 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.
- Los deudores han sido clasificados en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones, en seis categorías de riesgo, de las cuales la primera de ellas (categoría 1) se desgrega en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados por el 100% de su saldo.
- 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.
- 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.
- Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.
- Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas adicionales sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.
- Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, en caso de existir se registrarían y expondrían en cuentas de orden.

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

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

Concepto	31 de diciembre	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Cooperativas de Producción	68.043.449.000	86.094.475.000
Operaciones a Liquidar (*)	118.848.407.911	41.113.846.456
Cooperativas Multiactivas	94.378.477.030	79.112.015.659
Compra de Cartera	16.597.788.189	20.368.681.944
Bancos Privados del País	106.269.422.690	137.480.108.471
Empresas Financieras del País	3.650.000.000	18.198.280.945
Cooperativas de Ahorro y Créditos	39.199.427.342	4.841.095.702
Créditos utilizados en cuenta corriente	142.217.440	55.415.553
Renovaciones, Refinanciacines y Reestructuraciones	982.579.950	-
Deudores por productos financieros devengados	7.088.151.828	8.641.091.259
<b>Total</b>	<b>455.199.921.380</b>	<b>395.905.010.989</b>

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

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

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

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

Concepto	31 de diciembre	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	1.746.302.654.221	1.543.459.228.133
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.319.712.370.053	1.005.529.845.946
Compra de Cartera	51.914.159.039	16.158.337.042
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	167.965.369.283	155.131.313.063
Cheques diferidos descontados	107.292.163.567	89.513.848.927
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	38.914.767.689	31.350.470.032
Sector Público	71.902.230.410	76.876.706.479
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	813.881.308	-
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut. Previa	941.539.855	1.611.150.425
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	4.712.983.874	5.850.135.141
Documentos Descontados	2.006.249.864	9.348.376.159
Medida Excep. de Apoyo Emitida por el Bco. - Año 2020 - Reprogramaciones	129.160.429.832	149.045.249.810
Medida Excep. de Apoyo Emitida por el Bco. - Año 2020	-	9.027.543.278
Deudores por productos financieros devengados	73.868.544.493	53.014.070.779
(-) Provisiones	(49.400.134.672)	(36.973.414.801)
<b>Total</b>	<b>3.666.107.208.816</b>	<b>3.108.942.860.413</b>



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

**Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.497.337.062.671	1.497.234.369.125	0%	(1.089.142.499)	3.496.247.920.172
Categoría 1a	104.451.107.740	32.830.591.310	0,5%	(648.250.349)	103.802.857.391
Categoría 1b	113.719.173.077	49.661.633.829	1,5%	(1.829.381.990)	111.889.791.087
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	(197.350.748)	(197.350.748)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(45.636.009.086)	(45.636.009.086)
<b>Total</b>	<b>3.715.507.343.488</b>	<b>1.489.726.594.264</b>		<b>(49.400.134.672)</b>	<b>3.666.107.208.816</b>

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

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.018.905.276.535	1.241.398.855.664	0%	(1.248.508.299)	3.017.656.768.236
Categoría 1a	87.592.878.098	40.441.764.489	0,5%	(711.041.283)	86.881.836.815
Categoría 1b	39.418.120.581	14.855.938.924	1,5%	(498.366.259)	38.919.754.322
Categoría 2	-	-	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)
<b>Total</b>	<b>3.145.916.275.214</b>	<b>1.296.696.559.078</b>		<b>(36.973.414.801)</b>	<b>3.108.942.860.413</b>

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

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

(c) Constituidas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones. La Entidad ha establecido provisiones genéricas adicionales, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son de Gs. 27.183.673.576 y Gs. 18.187.894.780, respectivamente.

**c.6.3 Créditos vencidos**

**Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:**

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	6.806.506.284	2.169.815.208	5%	(845.511.822)	5.960.994.462
Categoría 3	2.153.328.512	302.436.013	25%	(576.225.789)	1.577.102.723
Categoría 4	1.504.144.726	839.246.088	50%	(537.797.766)	966.346.960
Categoría 5	4.393.242.849	2.782.166.111	75%	(1.706.864.769)	2.686.378.080
Categoría 6	53.567.455.668	14.834.340.096	100%	(44.605.090.415)	8.962.365.253
Ganancias en Suspense	(683.294.284)	-	-	-	(683.294.284)
<b>Total</b>	<b>67.741.383.755</b>	<b>20.931.003.516</b>		<b>(48.271.490.561)</b>	<b>19.469.893.194</b>

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

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	4.699.903.088	378.835.226	5%	(705.056.790)	3.994.846.298
Categoría 3	9.618.004.917	6.339.693.070	25%	(2.135.496.472)	7.482.508.445
Categoría 4	1.232.984.038	349.300.000	50%	(359.372.110)	873.611.928
Categoría 5	3.356.137.722	1.223.943.200	75%	(1.732.711.400)	1.623.426.322
Categoría 6	45.867.222.930	9.239.066.850	100%	(39.619.574.198)	6.247.648.732
Ganancias en Suspense	(975.732.888)	-	-	-	(975.732.888)
<b>Total</b>	<b>63.798.519.807</b>	<b>17.530.838.345</b>		<b>(44.552.210.970)</b>	<b>19.246.308.837</b>

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, es como sigue:

Denominación	31/12/2023	31/12/2022
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	18.470.619.105	15.954.662.785
Documentos a Liquidar	10.416.540.215	8.621.163.738
Anticipo de Impuestos Nacionales	5.965.996.970	7.778.088.126
Documentos a compensar en moneda extranjera	4.264.675.599	37.229.920.541
Otros	4.250.317.096	3.414.131.057
Cargos Pagados por Anticipado	3.199.773.528	3.408.468.815
Gastos a recuperar	3.040.557.267	2.771.496.289
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	1.661.151.250	401.354.231
Operación a Cancelar	1.225.925.898	1.044.505.947
Garantía de alquiler	237.448.193	185.958.869
Pronet - Entidad Facturador	172.783.700	173.459.300
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(2.958.028.245)	(1.985.185.416)
<b>Total</b>	<b>49.947.760.576</b>	<b>78.998.024.282</b>

**c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes**

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada período en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. Las provisiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, se podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4 Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020 (ver nota c.10.2).

Periódicamente la Gerencia de la entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y con criterios y políticas propias de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la Gerencia de la Entidad y con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007.

El movimiento registrado durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

**Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:**

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones del ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldo al cierre del ejercicio
	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+E
Disponibles	(588.391.069)	(723.801.508)	-	(1.283.504.023)	(16.381.953)	(2.306.601)
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(36.973.414.801)	(39.126.140.111)	-	(43.627.453.518)	16.928.033.278	(49.400.134.672)
Créditos Diversos	(1.985.185.416)	(3.791.007.797)	-	(2.568.823.998)	(249.340.970)	(2.958.028.245)
Créditos Vencidos	(44.552.210.970)	(60.085.639.444)	(5.424.844.720)	(22.731.234.540)	(28.210.280.593)	(48.271.490.561)
Contingencia	(525.400.233)	(1.685.128.093)	-	(2.020.657.522)	9.757.212	(199.628.016)
Inversiones	(34.652.525.258)	(3.806.055.104)	-	(4.787.781.966)	6.506.035.662	(40.176.834.058)
<b>Total</b>	<b>(119.277.127.747)</b>	<b>(109.217.772.057)</b>	<b>(5.424.844.720)</b>	<b>(77.019.455.567)</b>	<b>(5.032.177.364)</b>	<b>(141.018.422.153)</b>

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

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones del ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldo al cierre del ejercicio
	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D+E
Disponibles	(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)
<b>Total</b>	<b>(102.829.613.783)</b>	<b>(74.667.010.059)</b>	<b>(229.616.198)</b>	<b>(53.878.688.116)</b>	<b>(4.111.191.781)</b>	<b>(119.277.127.747)</b>

**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 a las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia.

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

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

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

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

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

**Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:**

Denominación	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	45.066.080.582	(4.691.137.703)	40.374.942.879
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	57.444.611.740	-	57.444.611.740
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	6.357.091.662	-	6.357.091.662
Inversiones en Fideicomiso	35.485.696.355	(35.485.696.355)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	760.795.653	-	760.795.653
<b>Total</b>	<b>145.114.275.992</b>	<b>(40.176.834.058)</b>	<b>104.937.441.934</b>

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

Denominación	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	48.272.361.339	(5.601.872.232)	42.670.489.107
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	36.346.130.700	-	36.346.130.700
Inversiones de 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
<b>Total</b>	<b>118.947.391.111</b>	<b>(34.652.525.258)</b>	<b>84.294.865.853</b>

**c.9 Bienes de Uso**

Los bienes de uso se valoraron al costo. La Entidad ha optado por el método de depreciación y reavalúo 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 2023:**

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN					
	Saldo al 31/12/2022	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2023
<b>Propios:</b>						
Muebles y Útiles	2.825.167.655	342.372.406				3.167.540.061
Máquinas y Equipos	1.346.094.684	161.980.680				1.508.075.364
Instalaciones	2.406.889.343	548.681.961				2.955.571.304
Equipos de Computación	13.321.662.725	1.133.076.562				14.454.739.287
Material de Transporte	2.482.479.062	972.739.009	(269.699.036)		(54.982.134)	3.130.590.901
<b>Total 2023</b>		<b>3.158.904.618</b>	<b>(269.699.036)</b>	<b>-</b>	<b>(54.982.134)</b>	<b>25.216.516.917</b>
<b>Total 2022</b>	<b>22.382.293.469</b>					

CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/2022	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2023	
<b>Propios:</b>							
Muebles y Útiles	(1.572.853.252)	(256.956.240)				(1.829.809.492)	1.337.730.569
Máquinas y Equipos	(543.100.468)	(155.152.104)				(698.252.572)	809.822.792
Instalaciones	(1.048.473.304)	(253.041.696)				(1.301.515.000)	1.654.056.304
Equipos de Computación	(7.810.450.287)	(2.862.906.096)				(10.673.356.383)	3.781.382.904
Material de Transporte	(1.508.906.364)	(191.938.020)	324.681.167			(1.376.163.217)	1.754.427.684
<b>Total 2023</b>	<b>(12.483.783.675)</b>	<b>(3.719.994.156)</b>	<b>324.681.167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(15.879.096.664)</b>	<b>9.337.420.253</b>
<b>Total 2022</b>							<b>9.898.509.794</b>

**Al 31 de diciembre de 2022:**

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN					
	Saldo al 31/12/2021	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2022
<b>Propios:</b>						
Muebles y Útiles	2.594.102.478	231.065.177	0	0	0	2.825.167.655
Máquinas 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
<b>Total 2022</b>		<b>5.085.968.246</b>	<b>(261.999.621)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.382.293.469</b>
<b>Total 2021</b>	<b>17.558.324.844</b>					

CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/2022	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2023	
<b>Propios:</b>							
Muebles y Útiles	(1.311.301.093)	(261.552.159)	0	0	0	(1.572.853.252)	1.252.314.403
Máquinas y Equipos	(439.899.587)	(104.999.803)	1.798.922	0	0	(543.100.468)	802.994.216
Instalaciones	(864.219.083)	(184.254.221)	0	0	0	(1.048.473.304)	1.358.416.039
Equipos de Computación	(6.468.146.930)	(1.445.126.106)	102.822.749	0	0	(7.810.450.287)	5.511.212.438
Material de Transporte	(1.461.435.341)	(204.741.205)	157.270.182	0	0	(1.508.906.364)	973.572.698
<b>Total 2022</b>		<b>(2.200.673.494)</b>	<b>261.891.853</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(12.483.783.675)</b>	<b>9.898.509.794</b>
<b>Total 2021</b>	<b>(10.545.002.034)</b>						<b>7.013.322.810</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022, es la siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:**

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización/ consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Intangibles (*)	7.105.606.064	24.122.002.127	(2.164.560.416)	29.063.047.775
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (**)	3.215.060.002	1.190.936.550	(849.982.975)	3.556.013.577
<b>Sub-total</b>	<b>10.320.666.066</b>	<b>25.312.938.677</b>	<b>(3.014.543.391)</b>	<b>32.619.061.352</b>
Material de escritorio y otros	750.933.813	789.125.290	(762.239.293)	777.819.810
<b>Total</b>	<b>11.071.599.879</b>	<b>26.102.063.967</b>	<b>(3.776.782.684)</b>	<b>33.396.881.162</b>

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

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

(\*) 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 2023 y 2022, es la siguiente:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Previsiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, que se podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4, Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020.	13.982.676.842	13.982.676.842
(Amortización Acumulada - Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(13.982.676.842)	(9.487.153.084)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4.495.523.758</b>

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

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Numero de Nota de Autorización del BCP	Numero de Resolución de Aprobación CNV	Numero de Resolución BVPASA	Identificador de la Serie	Moneda	Monto de la Emisión	Plazo de Vencimiento	Saldo Adeudado al 31/12/2023	Saldo Adeudado al 31/12/2022
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	PYBCO01F1527	USD	5.000.000,00	2.546	5.000.000,00	5.000.000,00
<b>TOTAL USD</b>							<b>15.000.000,00</b>	<b>15.000.000,00</b>
<b>EQUIV. GS</b>							<b>109.175.550.000</b>	<b>110.188.950.000</b>

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen las siguientes limitaciones:

**a) Encaje legal y especial:**

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye las sumas de Gs. 332.847.430.055 y Gs. 289.928.868.685, 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 2023 y 2022, es de Gs. 41.859.625.647 y Gs. 31.813.949.168.

**c) Corrección monetaria del capital:**

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley No 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 2023 y 2022 es de Gs. 65.426.000.000 y Gs. 60.514.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°1/2024 y N°2/2023.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a Gs. 382.497.205.442 y Gs. 318.814.499.525 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

**d) Valores Públicos:**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 Intrada, 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 2.918 Acciones de Bancard por valor de Gs. 4.247.227.786 al 31 de diciembre de 2023 y 2.418 Acciones de Bancard por valor de Gs. 3.294.389.592 al 31 de diciembre de 2022.

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

**c.13 Cartera de depósitos**

**c.13.1 Sector Financiero**

**a) Depósitos y préstamos**

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2023 Guaranes	2022 Guaranes
Préstamos de entidades financieras (**)	821.740.402.227	762.014.689.721
Certificados de depósitos de ahorros	610.460.475.341	503.135.828.491
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	339.808.601.067	323.457.581.473
Operaciones a Liquidar (*)	115.561.407.911	39.053.278.236
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	94.584.188.904	77.908.095.802
Depósitos a la vista de instituciones financieras	83.569.297.284	17.746.496.405
Banco Central del Paraguay	33.146.682.479	26.979.029.094
Acreedores por cargos financieros	25.705.419.269	20.416.001.294
Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentario	813.881.308	-
Otras Instituciones Financieras a Plazo Fijo	-	29.383.720.000
<b>Total</b>	<b>2.125.390.355.790</b>	<b>1.800.094.720.516</b>

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 contrapartida



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 2023:**

Entidad	Moneda	Origen	USD	Gs.	Saldo Gs.
Banco Familiar S.A.E.C.A.	GS	Del País		20.000.000.000	20.000.000.000
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País		195.048.467.408	195.048.467.408
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	818.733,91		5.959.048.329
<b>Total Entidades del País</b>			<b>818.733,91</b>	<b>215.048.467.408</b>	<b>221.007.515.737</b>

Entidad	Moneda	Origen	USD	Gs.	Saldo Gs.
Banco Do Brasil S.A. - New York	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.391.850.000
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.391.850.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	12.000.000,00		87.340.440.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	7.500.000,00		54.587.775.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	10.000.000,00	9.375.000.000	82.158.700.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	5.517.955,39		40.161.720.972
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (La Caixa)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.391.850.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	20.833.333,34		151.632.708.382
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genossenschaftsbank	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.391.850.000
Regions Bank	USD	Del Exterior	1.397.381,85		10.170.662.136
Banco Pichincha	USD	Del Exterior	4.000.000,00		29.113.480.000
<b>Total Entidades del Exterior</b>			<b>81.248.670,58</b>	<b>9.375.000.000</b>	<b>600.732.886.490</b>
<b>Total Préstamos de entidades financieras</b>			<b>82.067.404,49</b>	<b>224.423.467.408</b>	<b>821.740.402.227</b>

**Al 31 de diciembre de 2022:**

Entidad	Moneda	Origen	USD	Gs.	Saldo Gs.
Banco GNB Paraguay S.A.	GS	Del País	0,00	35.000.000.000	35.000.000.000
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País	0,00	201.795.133.275	201.795.133.275
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	937.207,91	0	6.884.663.702
<b>Total Entidades del País</b>			<b>937.207,91</b>	<b>236.795.133.275</b>	<b>243.679.796.977</b>

Entidad	Moneda	Origen	USD	Gs.	Saldo Gs.
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	3.000.000,00		22.037.790.000
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	10.000.000,00		73.459.300.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	6.500.000,00		47.748.545.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		36.729.650.000
Corporación Interamericana de Inversiones	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 Financierings-Maatschappij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	27.500.000,00		202.013.075.000
Wintrust Bank N.A.	USD	Del Exterior	1.499.999,04		11.018.887.948
<b>Total Entidades del Exterior</b>			<b>67.412.824,89</b>	<b>23.125.000.000</b>	<b>518.334.892.744</b>
<b>Total Préstamos de entidades financieras</b>			<b>68.350.032,80</b>	<b>259.920.133.275</b>	<b>762.014.689.721</b>

**c.13.2 Sector no financiero**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	1.097.797.171.771	845.572.503.128
Sector Público	502.099.994.191	421.625.733.611
Cuentas corrientes	533.211.097.643	445.909.927.033
Depósitos a la vista	377.451.730.885	280.463.114.197
Depósitos a la vista combinadas	122.906.328.738	177.226.337.437
Depósitos a confirmar	7.602.515.283	38.613.613.593
Depositos Afectados en Garantía	16.273.744	0
Bonos Subordinados Emitidos	109.175.550.000	110.188.950.000
Acreedores por cargos financieros devengados	21.036.832.437	20.306.838.413
<b>Total</b>	<b>2.771.297.494.692</b>	<b>2.339.907.017.412</b>

**c.14 Garantías otorgadas respecto a pasivos**

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022:**

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 2023 y 2022, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio y los créditos netos de provisiones.

**Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:**

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Total
Créditos vigentes sector financiero	151.756.779.429	199.106.723.384	43.410.588.121	59.045.820.198	1.880.010.248	455.199.921.380
Créditos vigentes sector no financiero	288.241.292.018	1.343.303.767.404	660.809.598.500	716.053.445.630	657.699.105.264	3.666.107.208.816
<b>Total Créditos Vigentes</b>	<b>439.998.071.447</b>	<b>1.542.410.490.788</b>	<b>704.220.186.621</b>	<b>775.099.265.828</b>	<b>659.579.115.512</b>	<b>4.121.307.130.196</b>
Obligaciones sector financiero	763.195.076.898	492.980.858.873	223.194.812.627	478.468.049.576	167.551.557.816	2.125.390.355.790
Obligaciones sector no financiero	1.127.984.138.896	221.241.244.802	320.374.350.130	703.180.362.908	398.517.397.956	2.771.297.494.692
<b>Total Obligaciones</b>	<b>1.891.179.215.794</b>	<b>714.222.103.675</b>	<b>543.569.162.757</b>	<b>1.181.648.412.484</b>	<b>566.068.955.772</b>	<b>4.896.687.850.482</b>

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

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

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

Adicionalmente, la Entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez se 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 2023 en guaraníes:**

**Sector Financiero**

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	322.316.692.300	71,93%	0	0,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	125.795.077.252	28,07%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>448.111.769.552</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>100,00%</b>

**Sector no Financiero**

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	500.591.587.259	13,75%	31.977.161.166	49,30%
50 Mayores Deudores subsiguientes	1.042.067.146.529	28,62%	19.802.458.815	30,53%
100 Mayores Deudores subsiguientes	821.972.814.185	22,57%	7.839.162.867	12,09%
Otros deudores subsiguientes	1.277.007.251.022	35,07%	5.243.722.036	8,08%
<b>Total</b>	<b>3.641.638.798.995</b>	<b>100,00%</b>	<b>64.862.504.884</b>	<b>100,00%</b>

**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%
<b>Total</b>	<b>387.263.919.730</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.062.351</b>	<b>100,00%</b>

**Sector no Financiero**

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

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

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

**Al 31 de diciembre de 2023 en guaraníes:**

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector Privado (*)	%	Sector Público (*)	%
10 Mayores depositantes	514.679.664.189	45,61%	329.027.805.063	15,38%	501.737.376.996	99,93%
50 Mayores depositantes subsiguientes	550.373.312.234	48,77%	529.377.601.003	24,75%	362.617.195	0,07%
100 Mayores depositantes subsiguientes	63.369.586.173	5,62%	372.552.596.929	17,42%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00	908.027.115.069	42,45%	-	0,00%
<b>Total (*)</b>	<b>1.128.422.562.596</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.138.985.118.064</b>	<b>100,00%</b>	<b>502.099.994.191</b>	<b>100,00%</b>

**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
<b>Total (*)</b>	<b>951.631.722.190</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.787.785.495.369</b>	<b>100,00%</b>	<b>421.625.733.611</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

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

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

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



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

RUBOS	31 de diciembre de	
	2023	2022
<b>ACTIVO</b>		
Créditos vigentes por intermediación financiera Accionistas y Directores de la Entidad	49.205.366.532	11.017.921.243
<b>Total del activo</b>	<b>49.205.366.532</b>	<b>11.017.921.243</b>
<b>PASIVO</b>		
Obligaciones por intermediación financiera Accionistas y Directores de la Entidad	117.115.587.270	99.691.893.351
<b>Total del pasivo</b>	<b>117.115.587.270</b>	<b>99.691.893.351</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA</b>		
Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas Accionistas y Directores de la Entidad	21.888.746.561	5.770.883.641
<b>Total cuentas de contingencias</b>	<b>21.888.746.561</b>	<b>5.770.883.641</b>

#### c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Donaciones	31 de diciembre de	
	2023	2022
Otras obligaciones diversas	2.517.352.429	2.480.521.952
Proveedores a pagar	2.378.797.613	1.640.637.649
Provisión Rr.Hh. - Bonif. Anual	2.115.489.518	1.592.346.960
Cheques de gerencia emitidos	1.399.565.161	25.671.950.050
Facturas a Pagar por T.C.	1.345.258.408	889.889.130
Acreeedores fiscales	653.402.120	682.575.502
Acreeedores sociales	25.667	626.400
Otros Documentos a Compensar	-	558.851.863
<b>Total</b>	<b>10.409.890.916</b>	<b>33.517.399.506</b>

#### c.19 Provisiones y provisiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Donaciones	31 de diciembre de	
	2023	2022
Provisión para Impuestos Nacionales	4.513.245.847	4.183.610.920
Provisión F.G.D.	4.414.044.434	3.722.187.130
Provisión para pago de I.V.A.	2.219.716.808	1.678.212.325
Provisión para falla de caja	188.300.854	163.880.617
Provisión Específica sobre Contingencias	173.384.283	508.913.712
Otras Provisiones	26.243.733	16.486.521
Provisiones para Pagos	1.997.774	-
<b>Total</b>	<b>11.536.933.733</b>	<b>10.273.291.225</b>

#### D. PATRIMONIO

##### d.1. Patrimonio Efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendía a Gs. 532.195.329.070 y Gs. 457.442.999.340, 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 2023, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 12,21%, TIER Nivel 2 = 15,05%  
Al 31 de diciembre de 2022, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,78%, TIER Nivel 2 = 15,35%

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 2023 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 2023 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.65.426 millones (Gs. 60.514 millones al 31 de diciembre de 2022). 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 2023 y 2022, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 382.497.205.442 y Gs. 318.814.499.525 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 19 de abril del 2023, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2022, 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 2023, es de Gs. 12.536.594.610, que será destinada a la reserva en el ejercicio 2023.

En el año 2023, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 10.045.676.479, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2022.

#### 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:

Donaciones	31 de diciembre de	
	2023	2022
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	73.214.911.451	64.090.898.157
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	181.247.922.297	86.451.314.250
Créditos documentarios a negociar	6.189.366.306	4.650.874.081
Garantías otorgadas	18.788.072.141	16.847.868.843
<b>Total</b>	<b>279.440.272.195</b>	<b>172.040.955.331</b>

##### e.2 Cuentas de orden

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

Donaciones	31 de diciembre de	
	2023	2022
Garantías recibidas	4.845.556.173.092	4.009.141.762.619
Otras cuentas de orden	394.918.549.572	308.955.947.966
Negocios en el exterior y cobranzas	543.451.108.059	440.017.047.962
Administración de Valores y Depósitos	101.621.944.350	84.614.079.882
<b>Total</b>	<b>5.885.547.775.073</b>	<b>4.842.728.838.429</b>

#### 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 N° 60 del Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007:

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

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

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

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.244.491.164.422	1.652.126.677.659
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.245.501.880.772)	1.771.040.192.093
<b>Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera</b>	<b>(1.010.716.350)</b>	<b>(118.913.514.434)</b>
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	24.984.518.571	1.141.577.775.218
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(26.421.592.566)	(1.025.241.872.373)
<b>Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(1.437.073.995)</b>	<b>116.335.902.845</b>
<b>Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera</b>	<b>(2.447.790.345)</b>	<b>(2.577.611.589)</b>

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

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

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

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

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

El importe afectado a resultado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a Gs. 17.197.778.496 y Gs. 14.269.232.548, 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 2023 asciende a Gs. 4.513.245.847.

Al 31 de diciembre de 2022, el monto ascendía a Gs. 4.183.610.920.-

###### 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 19 de abril del 2023, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2022, con lo cual no se ha dado nacimiento a la obligación de retener el impuesto.

###### EFFECTOS INFLACIONARIOS

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

###### HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.