



Premio Oro 2021
en innovación Disruptiva
en Servicios Financieros

MEMORIA 2021

FICHA TÉCNICA

Coordinación

Blanca Trigo

Diseño, diagramación e impresión

TURU S.R.L.

Sicilia 646 casi, Asunción 1209

Tel.: (021) 448 811

E-mail: info@turu.com.py

Banco para la comercialización y la
producción Sociedad Anónima
(Bancop S.A)

Mcal. López 3811 casi Dr. Morra. Edificio

Mariscal Center

Asunción, Paraguay

Tel.: (+595 21) 325 5000

INDICE

04	Visión, Misión y Valores	71	Gerencia de Finanzas
05	Mensaje del Presidente	76	Gerencia de Riesgos
10	Nuestra Ubicación	83	Gerencia de Operaciones
13	Gobierno Corporativo	88	Gerencia de Tecnología Informática y Comunicaciones
16	Miembros Titulares del Directorio y Síndico Titular	92	Gerencia de Planificación Estratégica e Innovación
18	Equipo Directivo	94	Iniciativas de Promoción y Marketing
19	Plana Ejecutiva	107	Legales y Secretaría de Directorio
20	Nuestros Accionistas	109	Cumplimiento
22	Jornada de Planificación Estratégica con Directores, Gerentes y Funcionarios	110	Auditoría Interna
23	Jornada de Planificación Estratégica con Accionistas y Directores	112	Ciberseguridad
		115	Gestión de Talento Humano
24	Nuestros logros	130	Informes Financieros
48	Evolución de Capital y Fondo	132	Presentación de los Estados Financieros
50	Productos y Servicios	134	Estados Contables
52	Personas	200	Informe del Síndico
54	Empresas	201	Dictámen de los Auditores Independientes
58	Agroganaderos	202	Calificación de Riesgos
60	Proyectos Financiados	204	ANÁLISIS
66	Puntos Resaltantes	206	Análisis de la Economía Paraguaya y Perspectivas
68	Gerencia Comercial		

VISIÓN

Ser reconocido como el mejor Banco del sector productivo.

MISIÓN

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

VALORES

Ética
Productividad
Compromiso
Trabajo en equipo

Transparencia
Excelencia en atención
Profesionalismo



PALABRAS DEL PRESIDENTE

Muy estimados Accionistas:

En el 2021 asumí la Presidencia del Banco con el firme compromiso de continuar el Buen Gobierno Corporativo que Bancop ha trazado en los últimos años. El Banco ha venido preparándose para adoptar los más altos estándares de buena gobernanza, los cuales hoy, se han tornado obligatorios con la Resolución N°16, Acta N° 04 de fecha 20 de enero de 2022 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

La dedicación del tiempo suficiente y necesario para las actividades del Banco, es crucial para nuestro Directorio, y en esa línea venimos y seguiremos trabajando, comprometidos con el rol de dirección y administración que como colegiado nos es propio.

Una fortaleza de nuestro Directorio es el vasto conocimiento que tiene cada Director en las diferentes áreas de interés del Banco. Los conocimientos en temas bancarios y financieros son fundamentales por el

tecnicismo que conlleva y, por el otro lado, la experiencia y conocimiento del sector agrícola, ganadero, comercial e industrial facilita la toma de decisiones para la concreción de préstamos y negocios financieros en estos rubros. La práctica real en estos sectores por parte de algunos Miembros del Directorio es una ventaja, y un aspecto positivo que claramente se denota también en las visitas que se realizan a los clientes del rubro. Esta conjunción es lo que marca la diferencia en nuestro colegiado, que estuvo conformado de esta manera desde el inicio del Banco.

Durante el ejercicio 2021, el Directorio sesionó en 25 oportunidades de manera virtual a causa del COVID-19 -desde enero, hasta mediados de noviembre- y, en forma mixta -presencial y virtual de forma alternada – desde la segunda mitad de noviembre de 2021.

Sin duda la posibilidad de volver a compartir de manera presencial, nos abre una esperanza a la nueva normalidad, tras 2 años difíciles de pandemia. La Asamblea Ordinaria de Accionistas también se celebró a través de los medios telemáticos en abril de 2021, conforme lo han permitido las disposiciones normativas vigentes en dicho momento. Sin embargo, los mecanismos establecidos para la participación y votación, garantizan el derecho de los accionistas y directores para reunirse válidamente, a través de dichos medios.

En ese sentido, en cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias vigentes, presentamos a vuestra consideración la Memoria del Directorio, el Balance General y Cuadro de Resultados, el Dictamen del Síndico, el Informe de la Auditoría Externa y los informes financieros y de gestión exigidos por las normativas y disposiciones vigentes, correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2021.

Cabe resaltar, que pese a los desafíos de tener una Pandemia de por medio, se alcanzaron los resultados propuestos para este año, incluso por encima de los objetivos inicialmente propuestos. Esto se debe al gran esfuerzo de los Accionistas, Directorio, Plana Gerencial y funcionarios, así como de nuestros clientes quienes confían en nuestro Banco, respaldado por 29 Cooperativas de Producción con arraigo en el país.

La confianza es el mayor capital de un Banco, y lo tenemos muy presente desde el Directorio, Plana Ejecutiva y demás niveles que siguen en la organización.

La economía paraguaya ha tenido un desarrollo bastante favorable, gracias al sector agropecuario por un lado, y a las fuertes inversiones en el sector público, por el otro lado.

Considero relevante mencionar también, la importancia de las resoluciones que facilitan el apoyo a los diversos sectores económicos, y que fueron emitidas por el Banco Central del Paraguay para conceder nuevos créditos, reestructuraciones y refinanciamientos. Por otro lado es dable destacar los productos lanzados por la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) para entregar fondeos oportunos a las entidades financieras.

Bancop logró la canalización de los recursos del sector agrícola, ganadero, como también comercial y MIPYMES.

Se logró un ROE por encima de lo presupuestado, y una morosidad por debajo del promedio del sistema.

Gracias a la capitalización de los Accionistas se mantuvo una solvencia patrimonial adecuada.

En el año 2021, BANCOP ha demostrado grandes avances en la implementación del Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales, a través del cual, las operaciones de crédito han sido evaluadas conforme a los criterios y lineamientos nacionales e internacionales fijadas por el Banco, garantizando de esta manera el acompañamiento cercano a sus clientes en el día a día, en temas

relacionados al medioambiente y a la sociedad. También, en compromiso con el desarrollo sustentable del país, el Directorio del Banco ha aprobado su Política de Sustentabilidad, mediante la cual se define el enfoque de sostenibilidad a ser adoptado por el Banco, dentro del contexto de Banca Responsable, y busca la creación de valor a sus grupos de interés, asumiendo compromisos éticos, sociales, medioambientales y económicos como ejes transversales a sus operaciones diarias. Los ejes establecidos en la Política, serán traducidos en actividades estratégicas desarrolladas en el transcurso del año 2022.

En lo que respecta a la tecnología, el año 2021 representó grandes desafíos para dicha área, donde uno de los principales objetivos fue fortalecer los servicios de canales digitales para la mejor atención de los clientes, trabajando en forma constante en el proceso de mejora de los servicios Bancop Online (Banca Web) y Bancop Móvil (APP), acompañado de un proceso de mejora en la atención y seguimiento de casos. Se inició el proceso de actualización de equipos de redes y servidores del Data Center, lo que representará una mejora sustancial en la capacidad de respuesta y procesamiento para los servicios internos y externos. En relación con los sistemas desarrollados se pueden destacar varias funcionalidades orientadas a mejorar

la experiencia de los clientes, como la finalización de la implementación de la APP Bancop Móvil, Transferencias Programadas, Transferencias 24hs. (Xpress), Adelanto de efectivo en cuenta, mejoras en el procesamiento de Pago a Proveedores y Salarios, y el proyecto normativo de Banco Patrocinador, en conjunto con la empresa BROSCO, donde también se sumaron varias cooperativas al sistema durante el año. Además, se realizaron mejoras en los sistemas internos como la activación de la Agenda y el CRM en el Core, mejoras en el proceso de Descuento de Cheques y se avanzó en el proceso de implementación del nuevo sistema de RRHH, con miras a finalizarlo en los primeros meses del año 2022. Todo esto se realizó mediante el fortalecimiento del departamento de TI, sumando personal clave en las distintas áreas, además de la creación del área de QA que participa activamente en el proceso de aseguramiento de calidad de las soluciones a ser implementadas.

El proyecto de Banco Patrocinador llevado a cabo en conjunto con la empresa BROSCO, a fin de brindar el servicio de Transferencias SIPAP para Cooperativas - Bancop/BrosCo, nos hizo merecedores de un reconocimiento internacional por Fintech Américas como Banco innovador. El proyecto se enfoca en una solución innovadora, que brinda la posibilidad a todos los socios de las Cooperativas

del país, de poder integrar esta red e interoperar con todo el sistema bancario y financiero de una manera 100% digital, pudiendo llegar a aproximadamente 3.000.000 de cuentas, y también operar con Socios de otras Cooperativas, que forman parte de la red Bancop-Brosco, siendo Bancop el Banco enlace de estas instituciones.

Desde sus inicios, Bancop apostó siempre a la tecnología de vanguardia, y en esta oportunidad no fue la excepción. En el proyecto Bancop-Brosco, en el que Bancop opera como Bancop Clearing y Brosco como Propietario del Sistema, ambas sociedades trabajaron para brindar una solución innovadora a los socios de las Cooperativas que no tenían acceso a la red de transferencias interbancarias y de cooperativas entre sí. Se conjugaron las fortalezas de 2 empresas para ofrecer un servicio altamente demandado por cerca de 1.500.000 socios de Cooperativas.

Posteriormente, Bancop adquirió el 25% del Paquete Accionario de Brosco S.A. De esta manera, y en línea con su Plan Estratégico, Bancop sigue apostando fuertemente a la tecnología, adquiriendo acciones de una empresa FinTech, a fin de potenciar aún más los productos y servicios digitales, tanto para los clientes del Banco, como para los más de 1.500.000 socios de las Cooperativas del País.

Con seguridad, nuestro Banco está ganando más terreno en el ámbito nacional, posicionándose como referente, sobre todo en el sector agropecuario y productivo.

Sobre esta base seguiremos construyendo la confianza y el compromiso con nuestros clientes, con mucho profesionalismo y persistencia.

Agradezco a los Miembros del Directorio por su apoyo y compromiso, y a los Accionistas por el respaldo incondicional en todo momento.

También agradezco a todos los Gerentes y funcionarios de Bancop, por el gran empeño que han dado para lograr el objetivo del Banco.

Y por sobre todo, agradezco a Dios todopoderoso por la salud, bendición y protección que nos dio en todo momento!

¡El que invierte en épocas flacas, cosecha en épocas gordas!

El proyecto BANCOP es un proyecto que NO PARA!

Gustav Sawatzky Toews
Presidente del Directorio

NUESTRA UBICACIÓN

CASA MATRIZ

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

SUCURSALES

Asunción: 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción - Central
Teléfono: (021) 325 5700

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

Loma Plata: Central N° 926 - Loma Plata - Chaco Pa-
raguayo frente al Supermercado de la Coop. Chortitzer
Ltda. Teléfonos: (021) 325 5301 - (021) 325 5300

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

Santa Rita: Avda. Gaspar Rodríguez de Francia esq.
Cristóbal Colón - Sant Rita - Alto Paraná. Teléfonos:
(021) 525 5503 - (021) 525 5501

Campo 9: José Asunción Flores c/ 15 de Agosto, Ruta
7, Km. 23 - J. E. Estigarribia. Teléfono: (021) 325 5700

Naranjito: Ruta 6ta. - Km 140 - Naranjito - Distrito San
Rafael del Paraná. Teléfono: (021) 325 5612

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

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

CORRESPONSAL NO BANCARIO

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

CENTRO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

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

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

CAJEROS AUTOMÁTICOS

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

Fecoprod: Avda. Sacramento c/ Tte. 1ro Silvero Molinas
Predio de Fecoprod - Asunción.

Pirahu: Ruta Transchaco Km. 250, en el predio del Para-
dor de Pirahu, Filadelfia - Chaco Paraguayo.

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

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

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

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

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

Matriz: Mcal. López 3811 c/ Dr. Morra, Villamorra -
Asunción.

Centro: 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción.

Campo 9: Ruta PY02 Km. 23 - Dr. J. Eulogio Estigarribia
- Caaguazú.

Loma Plata: ECOP Avda. Central - Chaco Paraguayo.

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

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

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

ECOP Ypané: Avda. Emiliano R. Fernández Km. 15,5
(Acceso Sur) c/ 10 de Agosto - Ypané.

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

Naranjal: Ruta San Cristóbal - Naranjal - Alto Paraná.

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

GOBIERNO CORPORATIVO

Bancop es un banco con capital 100% nacional. Sus Accionistas son 29 Cooperativas asociadas a la Federación de Cooperativas de Producción Limitada (FECOPROD LTDA.). A inicios del año 2021 se incorporó como accionista la Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "COOPEDUC" Ltda. con una participación del 0.33%.

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

Estas directrices internas fijadas por los Accionistas también dispusieron normas sobre los conocimientos y formación técnica requeridos para los

Directores, que en su mayoría deben contar con experiencia en cargos Directivos, Gerenciales o similares del sistema financiero, y preferentemente con conocimiento específico en la banca y en las operaciones financieras. Atendiendo que el principal foco de negocios del Banco es el sector productivo, los Accionistas establecieron que se valorará la experiencia mínima de 4 años en dicho sector, en cargos Directivos, Gerenciales o similares, por el valor agregado que el aporte de sus conocimientos dará al Directorio.

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

Este trabajo voluntario de Bancop para adoptar los más altos estándares de buena gobernanza, dejó al banco en una posición ventajosa y adelantada frente a las normas de Buen Gobierno Corporativo reguladas en la Resolución N° 16, Acta N° 04 de fecha 20 de enero de 2022 del Directorio del Banco Central del Paraguay, que entrará en vigencia a partir de enero del 2023.

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

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

En lo que respecta a la transparencia de la información es importante recalcar que, desde los inicios del Banco, se realizan las Giras Pre assemblearias que consisten en la presentación a los accionistas de los temas que serán tratados en la Asamblea correspondiente, con suficiente antelación, a fin de que los directivos de cada Cooperativa puedan presentar a su vez la información a sus respectivos órganos de

administración y vigilancia. La realización de las Giras Pre assemblearias está regulada por una Política del Banco.

Finalmente, resaltamos que el capital integrado cerró en Gs. 254.134.649.802.- y en el año 2021 los accionistas nuevamente realizaron un aporte adicional de capital por valor de Gs. 10.000 millones adicionales. Esta capitalización es adicional a la capitalización de los resultados provenientes de las utilidades del ejercicio 2020.

El continuo aporte de capital por parte de los Accionistas fundadores y el ingreso de nuevos accionistas socios de la Fecoprod Ltda., reafirman el compromiso con el Banco y sus objetivos de creación por parte de los mismos, además de dar una señal de confianza hacia el Directorio y la Plana Ejecutiva.

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



**MIEMBROS
TITULARES DEL
DIRECTORIO Y
SÍNDICO TITULAR**



**Miembros del Directorio
2021-2025**

EQUIPO DIRECTIVO



Gustav Sawatzky
Presidente



Dimas Ayala
Director Gerente General



Ricardo Wollmeister
Director Titular



Jorge Solis
Director Titular



Gerhard Klassen
Director Titular



Romualdo Zoche
Director Titular



Michael Harder
Director Titular



Heinz Bartel
Síndico Titular

Directores Suplentes
Ferdinand Rempel
Pedro Acosta

Síndico Suplente
Blas Cristaldo

PLANA EJECUTIVA

Dimas R. Ayala R.

Director Gerente General

Pedro Acosta B.

Gerente de Riesgo Integral

Humberto Orrego G.

Gerente de Finanzas

Jorge Woitschach S.

Gerente Comercial

Mabel Núñez P.

Gerente de Operaciones

Joel Riveros A.

Gerente de Tecnología de la Información y Comunicación-TIC

Marcos Báez B.

Gerente de Administración

Carlos Florentín B.

Gerente de Planificación Estratégica e Innovación

Edgar Ramos P.

Oficial de Cumplimiento

Richar Guzmán G.

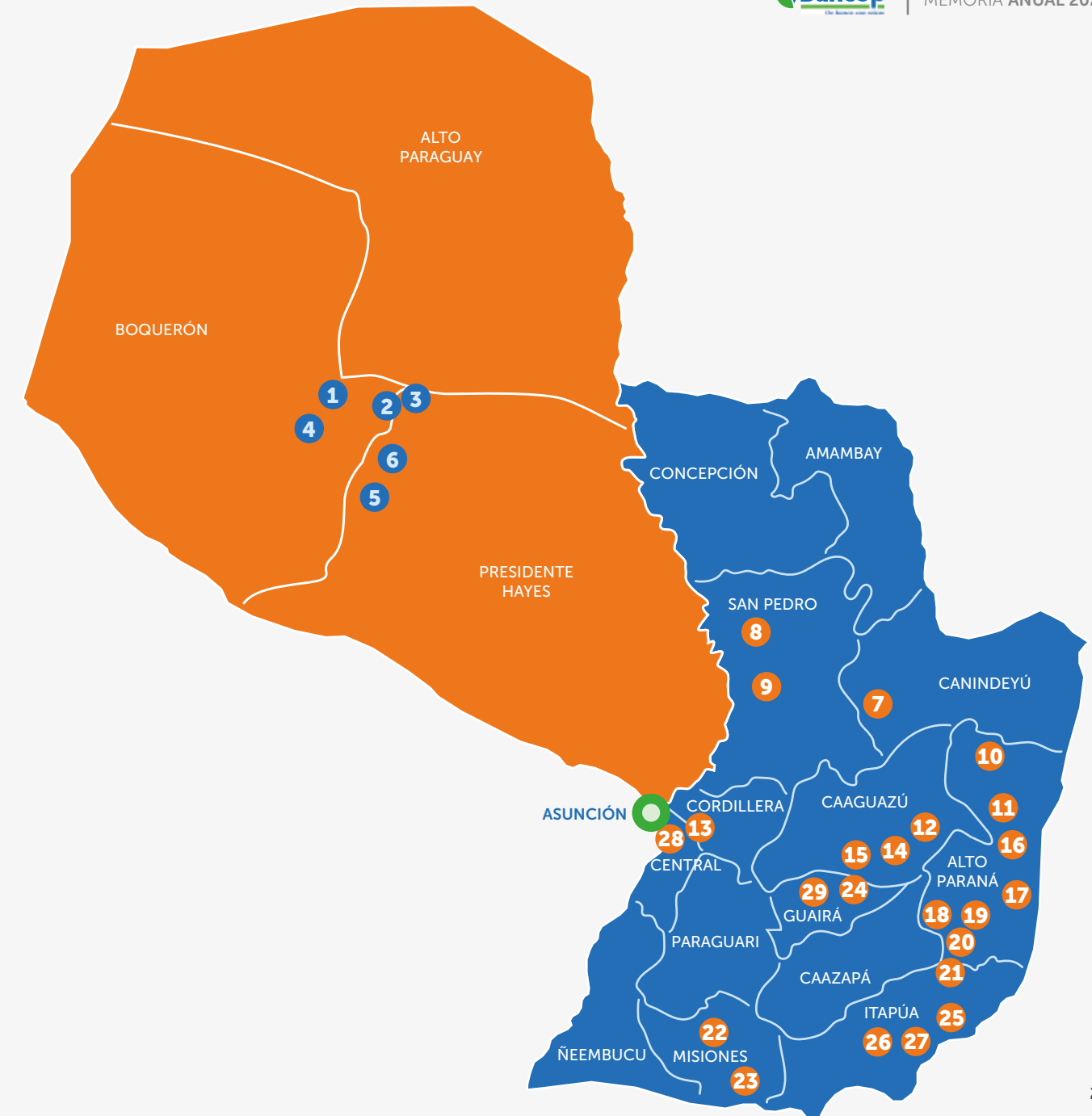
Auditor Interno

María Alejandra Espínola

Contador General

NUESTROS ACCIONISTAS

- 01. Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada.
- 02. Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada.
- 03. Cooperativa Chortitzer Limitada.
- 04. Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada.
- 05. Cooperativa Multiactiva de Consumo, Producción y Servicios Campo Aceval Limitada.
- 06. Cooperativa Multiactiva de Productores de Leche, Consumo y Servicios El Quebracho Limitada.
- 07. Cooperativa de Producción Agrícola Zacatecas Limitada.
- 08. Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada.
- 09. Cooperativa Agrícola Friesland Limitada.
- 10. Cooperativa de Producción Agroindustrial Santa María Limitada (COOPASAM).
- 11. Cooperativa Multiactiva de Producción, Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios Santa Teresa Limitada.
- 12. Cooperativa de Producción Agrícola Bergthal Limitada.
- 13. Cooperativa Agro - Industrial Colmena - Asuncena Limitada (CAICA).
- 14. Cooperativa de Productores de Leche La Holanda Limitada.
- 15. Cooperativa Agrícola de Producción Sommerfeld Limitada.
- 16. Cooperativa Yguazú Agrícola Limitada.
- 17. Cooperativa de Producción Agropecuaria e Industrial Unión Curupayty Limitada.
- 18. Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada.
- 19. Cooperativa de Producción Agropecuaria Naranja Limitada (COPRONAR).
- 20. Cooperativa de Producción Agropecuaria e Industrial Raúl Peña Limitada.
- 21. Cooperativa Multiactiva de Producción Agropecuaria e Industrial Naranjito Limitada.
- 22. Cooperativa de Producción Agroindustrial y de Servicios San Juan Bautista Limitada (COOPERSANJUBA).
- 23. Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios San Ignacio Limitada - COOPASI Ltda.
- 24. Cooperativa Multiactiva Carlos Pfannl Limitada (COOPAGRO).
- 25. Cooperativa Multiactiva Pirapó Agrícola Limitada.
- 26. Cooperativa La Paz Agrícola Limitada.
- 27. Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU).
- 28. Cooperativa Alemán Concordia Limitada.
- 29. Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Consumo, Producción y Servicios Limitada. (COOPEDUC).



JORNADA DE PLANIFICACION ESTRATEGICA CON DIRECTORES, GERENTES Y FUNCIONARIOS

Las perspectivas para el Ejercicio 2022, apuntan a que será un año muy complejo.

Factores ajenos a nuestra gestión directa, generan escenarios de mucha incertidumbre, la sequía, afectaría la cosecha 2021/2022, menos rendimientos y por ende menos ingresos de USD. al País. La Inflación a tasas muy por encima del promedio de los últimos 10 años, la pandemia aún entre nosotros, se suman a que el año 2022 será un año de fuerte movimiento político, apuntando ya a lo que serán las elecciones 2023.

Ante las perspectivas y escenarios mencionados, la Planificación del 2022, la hemos iniciado en el mes de Setiembre 2021:

1) Reuniones iniciales con el Equipo de Gerentes, y el equipo Comercial para evaluar el cierre 2021 y los desafíos para el 2022.-

2) 2 de octubre de 2021, Jornada de Planificación



con el Gerente General, Gerentes de Áreas, Equipo Comercial de Matriz y Sucursales, con el apoyo del equipo de Jobs. El objetivo era analizar el ejercicio 2021, desafíos para el 2022, levantar opiniones sobre los objetivos estratégicos claves, metas.

3) 23 de octubre de 2021, Jornada de Planificación para definir todo el trabajo realizado en la jornada anterior, entrega de temas que habían sido solicitados. En esta jornada se definió los Objetivos Estratégicos 2022, del Banco y por área. Acciones propuestas por los equipos para el cumplimiento de dichos objetivos. Se sumaron también funcionarios seleccionados de otras áreas, con el apoyo del equipo de Jobs.

4) En noviembre se presentó al Directorio el Borrador de Plan Estratégico, se analizó y trabajo con ellos.

El objetivo de todas estas jornadas fue generar sentido de pertenencia sobre en el Plan Estratégico 2022, en los diferentes niveles de la organización, generando compromiso para los desafíos que se vienen.

JORNADA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA CON ACCIONISTAS Y DIRECTORES

Como se viene realizando cada año, en diciembre de 2021 se realizó la Jornada de Planificación Estratégica con Autoridades de nuestras Cooperativas Accionistas, la Plana Directiva y Ejecutiva del Banco.

Esta Jornada, es la etapa final de un trabajo previo de 4 meses, tiene un aporte muy valioso para la institución, pues los Accionistas son informados sobre la situación económica, análisis del sistema financiero y proyecciones del Banco. Se les presenta la hoja de ruta y objetivos estratégicos para el año siguiente, y se escucha a nuestros accionistas, en cuanto a la visión y expectativas que tienen sobre su Banco.

AGENDA PLANIFICACION ESTRATEGICA CON ACCIONISTAS, DIRECTORES Y FUNCIONARIOS

- Palabras del Presidente
- Charla Económica – Perspectivas para el 2022 - Econ. Manuel Ferreira B.
- Resultados 2021 / Principales Logros
- Preguntas y respuestas

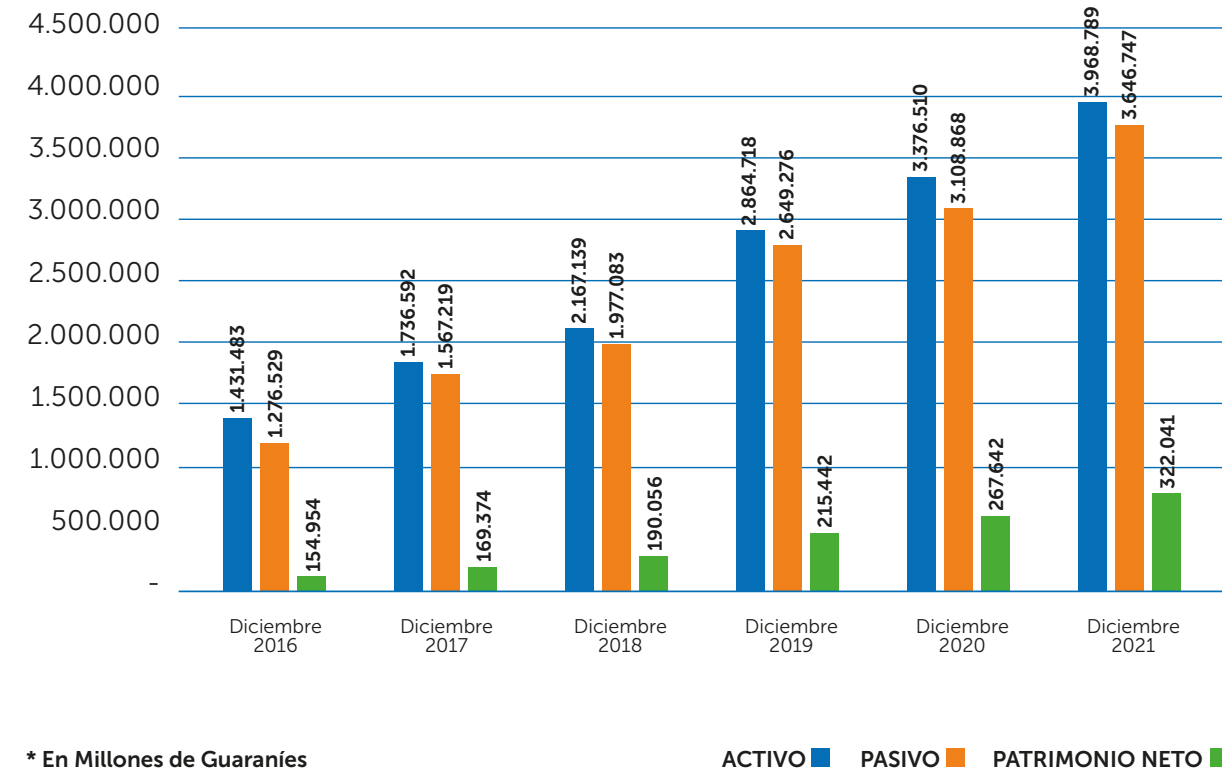
- Plan Estratégico 2022 – Mapas, Objetivos, Metas.
- Grandes desafíos para el 2022
- Plan de Riesgos, Plan Comercial, Plan de TI y Operaciones.
- Escenarios 2022 – Crecimientos, Utilidades, ROE, Participación y TIER I y TIER II.
- Plan de Capitalización para el 2022. Diferentes escenarios y efectos en cada uno.
- Espacio para el debate con los Accionistas. Preguntas y Respuestas.
- Trabajos Grupales. Elección de Escenario 2022 – Opciones de Capitalización.
- Trabajo Grupales con Accionistas: a) Perspectiva del Accionista: ¿Como puedo ayudar a Bancop siendo Accionista? b) Accionistas en el Rol de Clientes, escuchar sus experiencias, apuntando a la mejora continua.
- Palabras del cierre del Presidente.
- Cierre

20
21

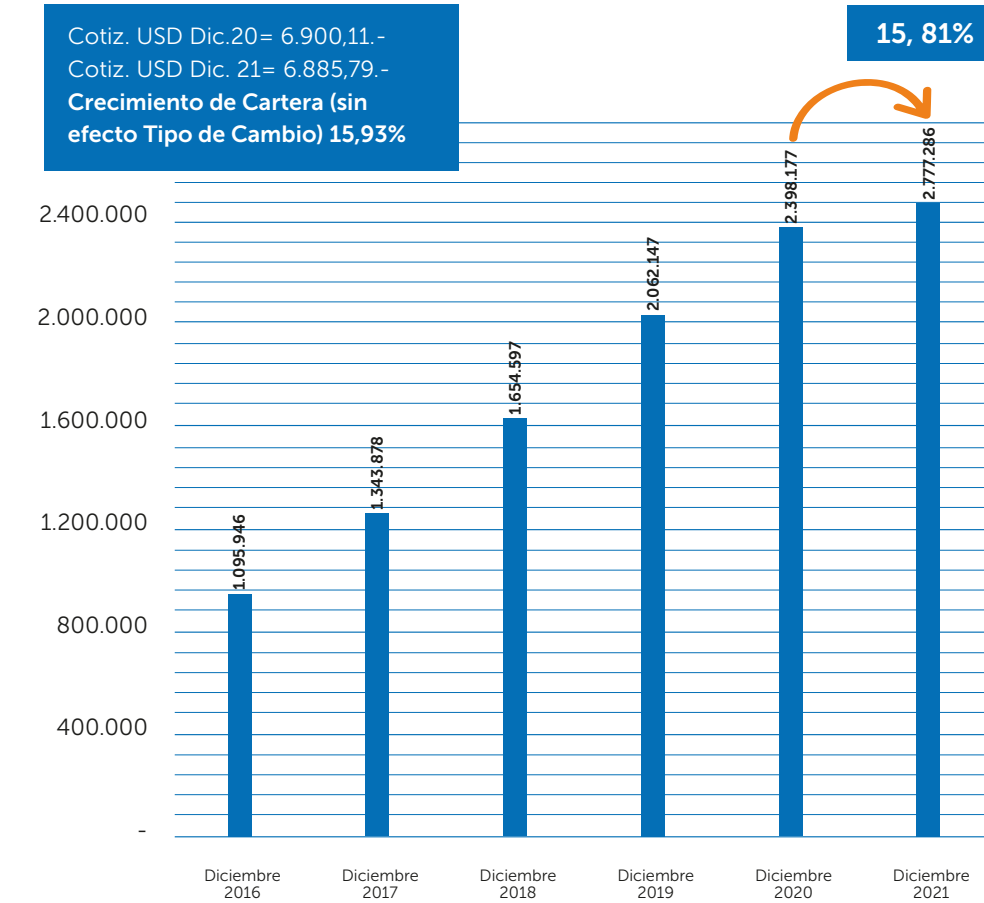
NUESTROS LOGROS



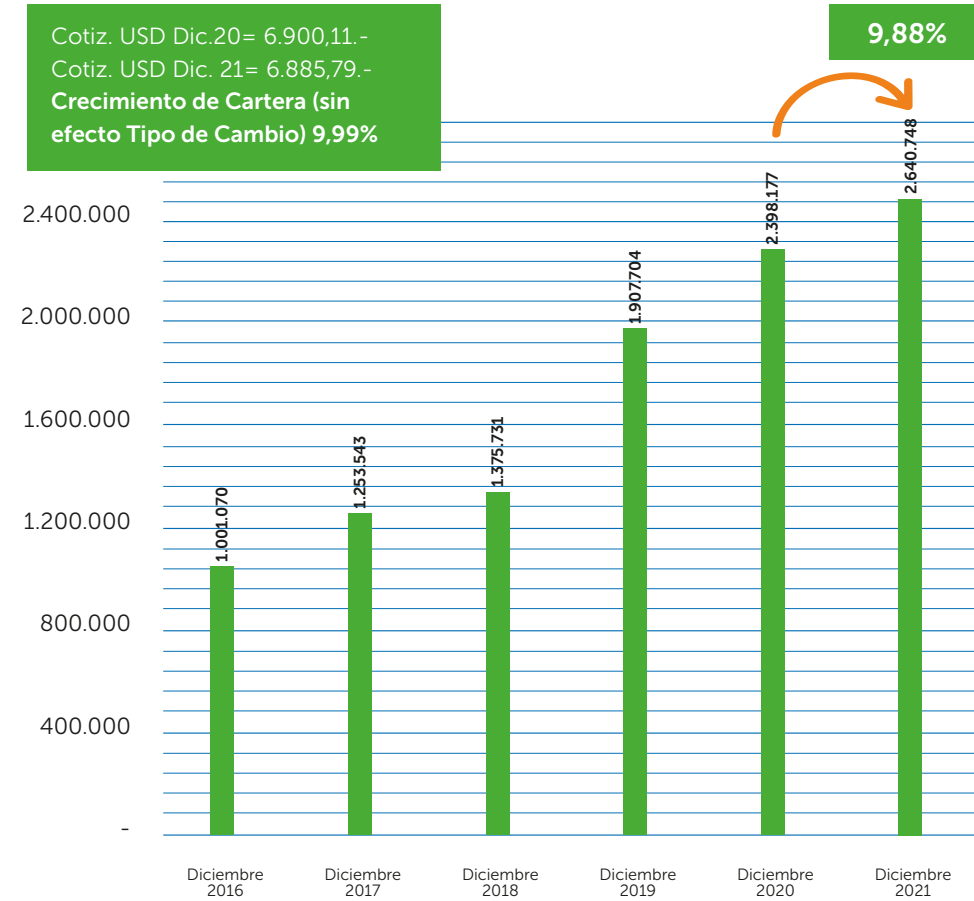
Activo, Pasivo y Patrimonio Neto



Evolución de Créditos

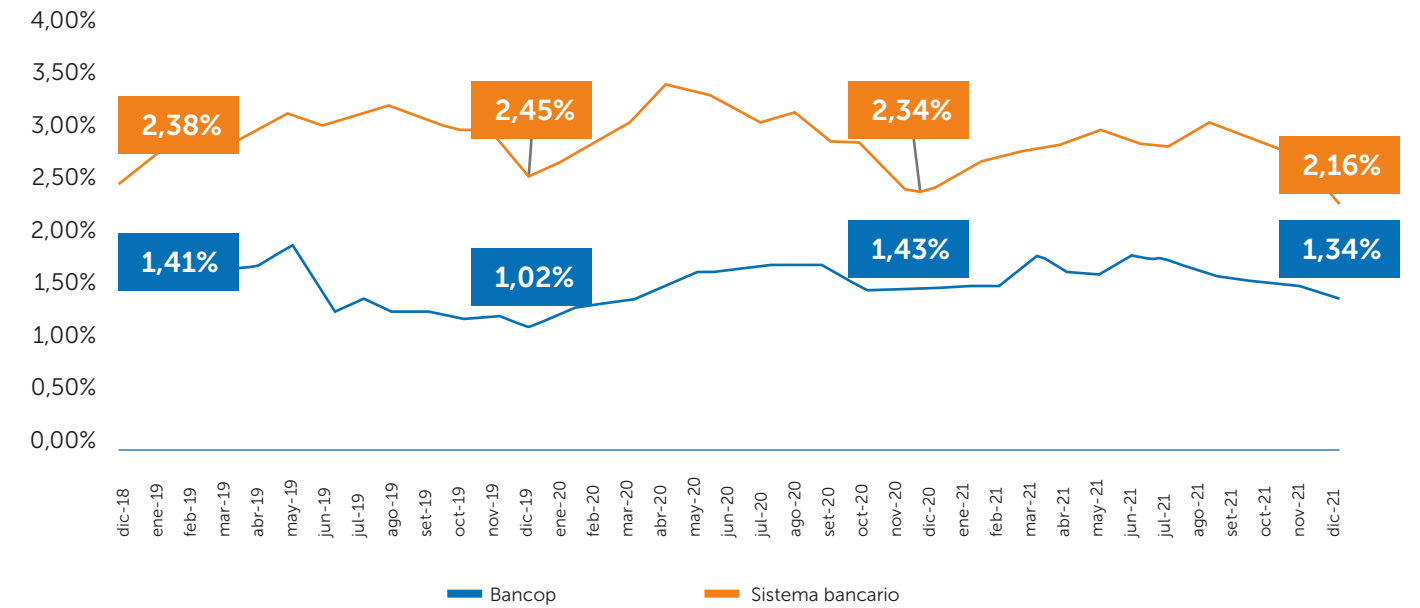


Evolución de Depósitos

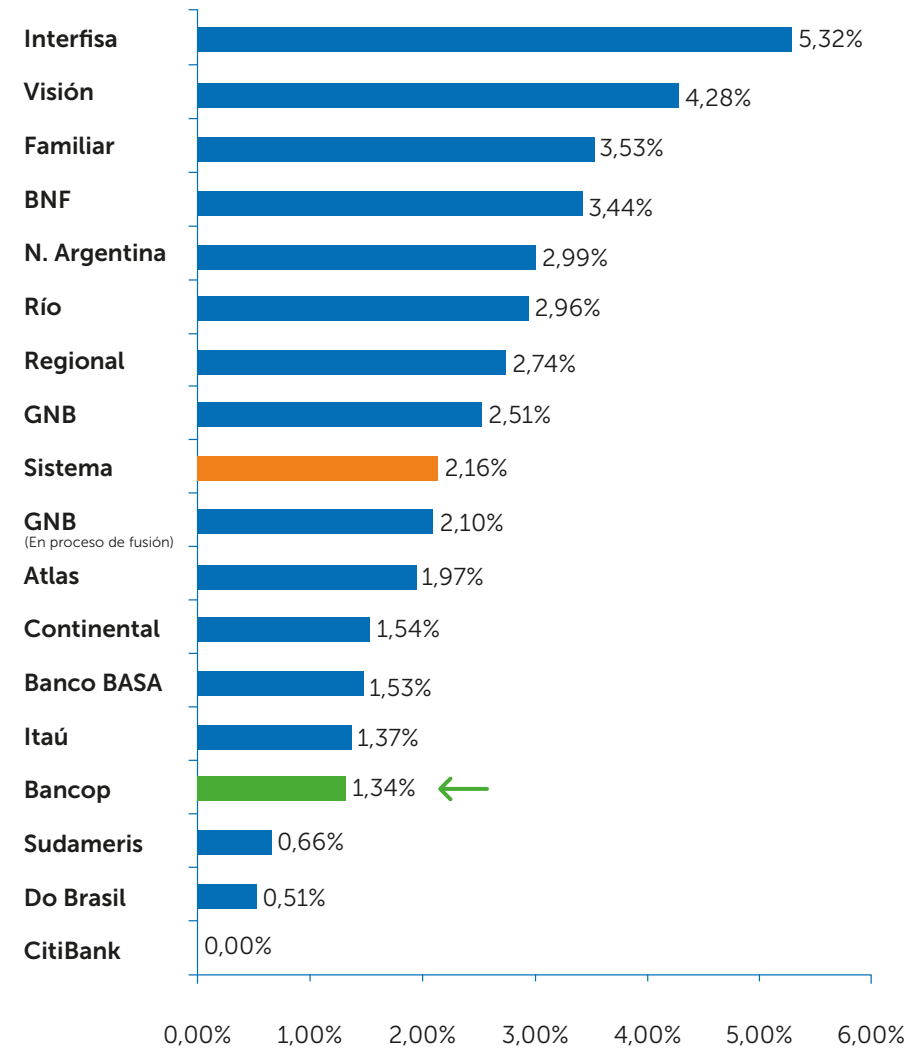


* En Millones de Guaranies

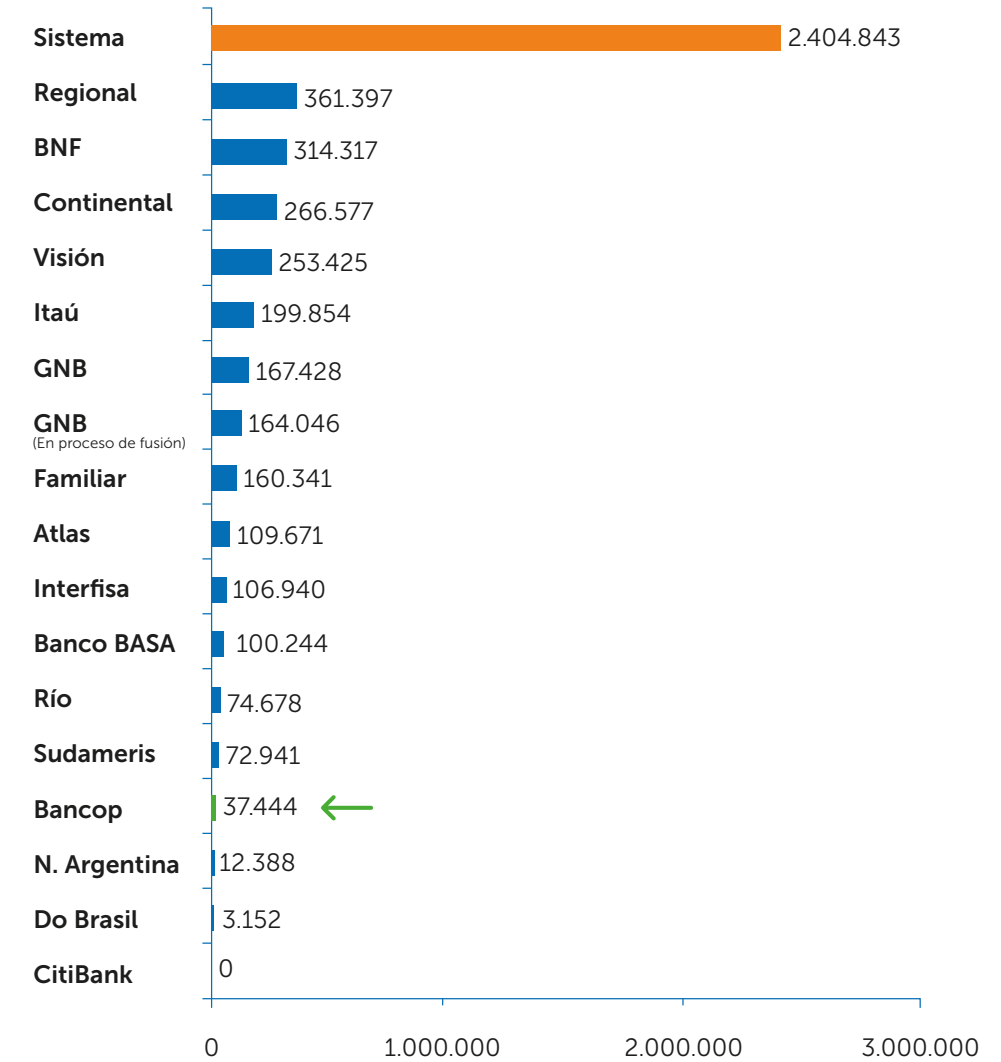
Morosidad - Evolución Bancop vs. Sistema



Indice de Morosidad de Bancos



Cartera vencida en millones de Guaraníes



Cartera de Créditos por Segmentos

En Millones de Gs.

Bancos	Total	Agricultura	%	Ganadería	%	Industria	%	Comercio	%	Consumo	%	Servicios	%	Otros	%
Regional	13.172.221	4.361.270	33%	1.678.220	13%	1.496.686	11%	3.064.744	23%	791.910	6%	683.194	5%	1.096.197	8%
Continental	17.331.388	2.803.696	16%	1.501.326	9%	2.994.955	17%	3.400.940	20%	725.838	4%	1.842.774	11%	4.061.857	23%
Itaú	14.594.677	1.831.398	13%	1.449.523	10%	1.838.508	13%	2.351.084	16%	4.509.936	31%	762.854	5%	1.851.374	13%
GNB (En proceso de fusión)	7.815.785	1.911.427	24%	508.526	7%	96.905	1%	3.142.746	40%	976.187	12%	1.105	0%	1.178.889	15%
Sudameris	11.122.037	2.025.891	18%	2.209.726	20%	2.360.341	21%	1.263.340	11%	407.959	4%	1.700.312	15%	1.154.468	10%
GNB	6.664.847	1.830.159	27%	823.245	12%	974.236	15%	1.706.645	26%	145.420	2%	307.582	5%	877.561	13%
BNF	9.135.594	1.403.310	15%	270.935	3%	637.799	7%	858.709	9%	5.182.211	57%	158.566	2%	624.064	7%
Visión	5.924.804	716.752	12%	280.843	5%	223.732	4%	2.065.034	35%	1.575.703	27%	482.263	8%	580.478	10%
Banco BASA	6.549.218	961.963	15%	423.593	6%	1.125.249	17%	745.792	11%	394.098	6%	250.933	4%	2.647.589	40%
Atlas	5.562.121	1.475.250	27%	452.659	8%	667.925	12%	757.863	14%	1.293.625	23%	339.049	6%	575.749	10%
Familiar	4.545.046	1.007.006	22%	86.692	2%	357.666	8%	1.142.166	25%	1.581.214	35%	278.490	6%	91.811	2%
Bancop S.A.	2.800.762	944.934	34%	571.833	20%	332.875	12%	519.085	19%	50.886	2%	195.440	7%	185.709	7%
Río	2.522.599	385.379	15%	151.745	6%	219.590	9%	918.669	36%	216.362	9%	135.099	5%	495.755	20%
Interfisa	2.009.341	252.394	13%	252.959	13%	209.365	10%	430.814	21%	242.067	12%	131.348	7%	490.394	24%
Do Brasil	617.796	306.825	50%	3.491	1%	63.541	10%	134.983	22%	-	0%	56.300	9%	52.656	9%
N. Argentina	413.759	92.611	22%	34.908	8%	71.652	17%	90.430	22%	2.106	1%	60.570	15%	61.482	15%
CitiBank	512.480	-	0%	-	0%	100.596	20%	182.352	36%	-	0%	46.561	9%	182.971	36%
Sistema	111.294.475	22.310.265	20%	10.700.225	10%	13.771.621	12%	22.775.398	20%	18.095.522	16%	7.432.439	7%	16.209.006	15%

Ratios de Capital Adecuado

	Activos y Contingentes Ponderados (AYCP)	Capital Nivel 1 (C1)	Capital Nivel 1+2 (C1+C2)	C1 / AYCP	C1+C2 / AYCP
CitiBank N.A.	805.635	161.448	322.896	20,04%	40,08%
Banco Do Brasil S.A.	572.584	97.000	112.565	16,94%	19,66%
Banco de la Nación Argentina	338.680	78.979	73.490	23,32%	21,70%
Banco Itaú Paraguay S.A.	15.931.131	2.009.708	2.929.275	12,61%	18,39%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	8.946.264	896.034	1.392.145	10,02%	15,56%
Banco GNB S.A. (en proceso de fusión)	7.304.001	903.797	1.292.435	12,37%	17,69%
Banco GNB Paraguay S.A.	8.134.977	2.589.663	2.705.157	31,83%	33,25%
Banco Regional S.A.E.C.A.	11.212.049	1.430.668	1.532.178	12,76%	13,67%
Banco BASA S.A.	6.476.704	638.422	1.048.450	9,86%	16,19%
Banco Continental S.A.E.C.A.	17.308.925	2.919.549	3.309.178	16,87%	19,12%
Visión Banco S.A.E.C.A.	4.953.983	668.849	677.529	13,50%	13,68%
Banco Río S.A.E.C.A.	2.677.868	329.373	426.775	12,30%	15,94%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	4.267.321	560.962	741.210	13,15%	17,37%
Banco Atlas S.A.	4.978.630	474.828	828.897	9,54%	16,65%
Bancop S.A.	2.454.909	277.719	372.791	11,31%	15,19%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	2.055.354	249.388	267.602	12,13%	13,02%
Banco Nacional de Fomento	8.616.220	2.187.575	2.267.225	25,39%	26,31%
Total Sistema	107.035.232	16.473.962	20.299.798	15,39%	18,97%

Ratios de Capital Adecuado

	RENTABILIDAD			CALIDAD DE CARTERA			PARTICIPACIÓN		EFICIENCIA
	ROA	ROE	UTILIDAD A DISTRIBUIR	MOROSIDAD	RRR / CARTERA	PREVISIONES / PRÉSTAMOS VENCIDOS	CRÉDITOS	DEPÓSITOS	
CitiBank N.A.	2,22%	16,41%	48.885	0,00%	19,62%	--	0,46%	1,56%	58,65%
Banco Do Brasil S.A.	0,78%	5,12%	5.319	0,51%	0,34%	203,75%	0,56%	0,18%	82,88%
Banco de la Nación Argentina	1,25%	9,55%	6.498	2,99%	43,06%	85,94%	0,37%	0,31%	83,47%
Banco Itaú Paraguay S.A.	2,83%	26,48%	708.065	1,37%	13,35%	153,33%	13,11%	16,11%	45,46%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	1,71%	25,26%	223.839	0,66%	7,30%	220,30%	9,99%	7,62%	44,00%
Banco GNB S.A. (en proceso de fusión)	1,46%	13,44%	169.792	2,10%	15,62%	179,01%	7,02%	8,48%	48,61%
Banco GNB Paraguay S.A.	2,27%	9,31%	244.244	2,51%	17,69%	129,83%	5,99%	5,96%	48,61%
Banco Regional S.A.E.C.A.	0,06%	0,70%	4.278	2,74%	13,41%	160,68%	11,84%	9,68%	64,30%
Banco BASA S.A.	1,29%	16,04%	117.750	1,53%	17,13%	143,30%	5,88%	4,91%	63,74%
Banco Continental S.A.E.C.A.	1,97%	15,90%	465.620	1,54%	12,22%	192,29%	15,57%	13,66%	48,48%
Visión Banco S.A.E.C.A.	1,04%	11,91%	70.360	4,28%	8,45%	175,59%	5,32%	5,27%	56,11%
Banco Río S.A.E.C.A.	1,11%	10,64%	40.194	2,96%	6,92%	103,56%	2,27%	2,28%	73,66%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	1,94%	16,23%	111.211	3,53%	18,77%	133,70%	4,08%	3,49%	50,19%
Banco Atlas S.A.	2,33%	25,71%	180.219	1,97%	13,06%	146,87%	5,00%	5,14%	48,29%
Bancop S.A.	1,20%	17,09%	43.350	1,34%	3,19%	176,10%	2,52%	2,09%	53,37%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	0,75%	10,48%	25.108	5,32%	12,46%	71,05%	1,81%	2,14%	65,86%
Banco Nacional de Fomento	1,64%	12,69%	263.245	3,44%	13,81%	140,26%	8,21%	11,12%	56,03%
Total Sistema	1,71%	15,29%	2.727.977	2,16%	12,85%	154,58%	100,00%	100,00%	52,29%

Bancop recibe préstamo de FMO para apoyar a pequeñas y medianas empresas





“De esta forma recibimos el respaldo para seguir creciendo y así cumplir con uno de nuestros Objetivos Estratégicos.”

Bancop S.A., recibió el apoyo de FMO (Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.), Banco de Desarrollo Holandés, quien otorgó un préstamo de USD 7.500.000 a 7 años de plazo. Estos fondos serán utilizados para el financiamiento principalmente del sector productivo a largo plazo a pequeñas y medianas empresas.

Es el 3er préstamo que recibimos, completando así U\$S 25 millones, lo que nos permite reforzar en gran medida el apoyo crediticio que brindamos al Sector mencionado, con alta participación en el

Rubro Agropecuario. De esta forma recibimos el respaldo para seguir creciendo y así cumplir con uno de nuestros Objetivos Estratégicos.

Para Bancop este aporte refleja la confianza de un Banco Multilateral importante, que opera en nuestro país y en la región apoyando principalmente el desarrollo y la recuperación económica por la pandemia COVID-19; y al mismo tiempo ratifica nuestro compromiso con el desarrollo del país. Este es el momento para estar con nuestros clientes, apoyando la reactivación económica en todos los sectores de nuestra economía.



Lanzamiento de nuevas funciones de servicios financieros a los asociados de la Cooperativa Chortitzer Ltda.

Se trata de una colaboración interinstitucional de Bancop S.A. con la Cooperativa Chortitzer Ltda y BrosCo, donde se integran los servicios de:

- » Transferencias bancarias,
- » Transferencias Inter-cooperativas, y
- » Un portal de negocios para cobranzas instantáneas para los comercios.



BANCOP SA LANZA BONOS SUBORDINADOS



Bancop S.A marca presencia nuevamente en el Mercado de Valores con la colocación de la serie 1 de su Segundo Programa de emisión global de bonos subordinados en U\$S, debidamente registrados ante la Comisión Nacional de Valores (CNV) y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. El Agente organizador y colocador fue CADIEM Casa de Bolsa SA compañía con 17 años de trayectoria en el mercado bursátil paraguayo.

BANCOP es reconocido internacionalmente por Fintech Américas como **Banco innovador**, por el servicio de Transferencias **SIPAP para cooperativas - Bancop/ BrosCo**

Fintech Américas, con sede en Miami, Florida – EEUU, es una organización constructora de comunidades y aprendizajes, centrada en ayudar a las instituciones financieras, fortalecer el ecosistema financiero en América y ayudar a encontrar el camino hacia un futuro más exitoso. Otorgó a Bancop el Premio País a los Innovadores Financieros de Fintech Americas 2021, por el proyecto de Transferencias SIPAP para Cooperativas – Bancop / Brosco.

El proyecto se enfoca en una solución innovadora, que brinda la posibilidad a todos los socios de las Cooperativas del País, de poder integrar esta red e interoperar con todo el sistema bancario y financiero de una manera 100% digital, pudiendo llegar a aproximadamente 3.000.000 de cuentas, y también operar con Socios de otras Cooperativas, que forman parte de la red Bancop-Brosco, siendo Bancop el Banco enlace de estas instituciones.

Desde sus inicios, Bancop apostó siempre a la tecnología de vanguardia, y en esta oportunidad no fue la excepción. En el proyecto Bancop-Brosco, en el que Bancop opera como Bancop Clearing y Brosco como Propietario del Sistema, ambas sociedades

trabajaron para brindar una solución innovadora a los socios de las Cooperativas que no tenían acceso a la red de transferencias interbancarias y de cooperativas entre sí. Se conjugaron las fortalezas de 2 empresas para ofrecer un servicio altamente demandado por cerca de 1.500.000 socios de Cooperativas.

Como Banco, podemos brindar un mundo de posibilidades transaccionales a los socios de las Cooperativas, y a través de éstas, aumentar la bancarización y la transaccionalidad de todo el sistema nacional con herramientas simples. Así también, promover la inclusión financiera, a través de estas transferencias electrónicas, que benefician a las personas, mejorando su calidad de vida, El Sr. Dimas Ayala, Director Gerente General, fue quien estuvo a cargo de la presentación del proyecto durante el evento, y de recibir la premiación como líder del mismo.

Las premiaciones se dieron en el marco del evento “El futuro de la Banca es humano”, realizado los días 12 y 13 de mayo de 2021, que contó con 2.400 registraciones, siendo la mayoría de los participantes, seniors, gerentes o ejecutivos de los principales s de la región.




PROJECT LEADER
Dimas Ayala
Director - General Manager

CATEGORY
Disruptive Innovation in Financial Services



PARAGUAY

BANCOP Y LA ASOCIACIÓN RURAL DEL PY LANZAN LA TARJETA DE CRÉDITO ARP

BANCOP innova el mercado y lanza, en alianza con la Asociación Rural del Paraguay, su exclusiva tarjeta de crédito BANCOP - ARP, dirigida a un selecto segmento de clientes, a quienes ofrecerá amplios beneficios.

Es un producto financiero de primer nivel, de alcance nacional, que consiste en una Tarjeta de Crédito de Afinidad "Abierta", sin restricción en ningún rubro. Esto significa que el titular de la tarjeta, puede realizar sus compras en cualquier local y en cualquier comercio adherido a la marca, dentro del país, y poder pagarlo en forma trimestral o semestral, así accederá a la red de Cajeros Automáticos de la Red Infonet para retiro de efectivo las 24hs. del día.



ULTIMA HORA EMPRESAS Y NEGOCIOS
Bancop, reconocido internacionalmente
19 DE MAYO DE 2021



LUN POLÍTICA PAÍS NEGOCIOS ESTILO DE VIDA INVESTIGACIÓN IMPRESO MÁS
Bancop y la ARP lanzan la tarjeta de crédito para socios

Bancop, en alianza con la Asociación Rural del Paraguay presenta su exclusiva tarjeta de crédito Bancop - ARP, dirigida principalmente a los socios de esta prestigiosa institución, que aglutina a más miles de productores del sector ganadero, a quienes ofrecerá amplios beneficios. Es un producto financiero de primer nivel, de alcance nacional, y consiste en una Tarjeta de Crédito de Marca compartida "Abierta", para compras en tiendas de todos los rubros. Esto significa que el cliente puede realizar sus compras en cualquier local y en cualquier comercio adherido a la marca, dentro del país, y poder pagarlo en forma trimestral o semestral.

BENEFICIOS:

1. 10% de descuento en la cuota social, a través del cobro por débito automático en la tarjeta de crédito.
2. Abierta, de uso nacional
3. Sin costo de emisión
4. Aceptada en más de 35.000 comercios dentro del territorio nacional
5. Habilitada para uso en ATM de la Red Infonet de todo el País
6. Tarjetas adicionales sin costo de emisión
7. Vencimiento de pagos en forma mensual, trimestral o semestral
8. Habilitada para las Promociones de TC



Se destaca el esmero que se ha puesto en ofrecer productos adecuados para responder a las necesidades y expectativas de sus clientes y agregó que, a pesar de que el Banco inició sus actividades dentro de un sistema financiero muy sólido y competitivo, ya en aquel entonces, hallaron el camino apropiado: el de brindar servicios enfocados al sector de los agronegocios, atendiendo a la vasta experiencia de sus directores y accionistas.

“La propia dinámica de nuestro mercado interno (clientes) nos va indicando cuáles son estas necesidades, y a partir de allí lo que se hace es trabajar en el diseño y la actualización de los servicios”, refirió Dimas Ayala, Director Gerente General de Bancop.

BANCOP ADQUIERE PARTE DEL PAQUETE ACCIONARIO DE BROSCO S.A.

Bancop apuesta fuertemente a la tecnología, adquiriendo parte del paquete accionario de BrosCo S.A., una empresa de FinTech, a fin de potenciar aún más los productos y servicios digitales, tanto para los clientes del Banco, como para los más de 1.500.000 socios de las Cooperativas del País.

Con esta alianza estratégica entre ambas empresas, se hizo posible el sistema de transferencias SIPAP para Cooperativas Bancop/BrosCo, a través del desarrollo de plataformas digitales, siendo esta iniciativa galardonada meses atrás, con el premio Oro País a los innovadores de Fintech Américas 2021, como innovación disruptiva en servicios financieros que promueven la inclusión financiera, a través de servicios basados en tecnología.



COOPERATIVA NEULAND LANZA UNA APLICACIÓN MÓVIL PARA REALIZAR SUS TRANSACCIONES DESDE EL CELULAR

La Cooperativa Neuland en busca de brindar mayor y mejores servicios a sus asociados, lanza oficialmente una aplicación móvil, ajustándose a las nuevas tendencias tecnológicas del mercado, que buscan facilitar las gestiones financieras e informativas por medio de plataformas virtuales. Este servicio con acceso seguro y confiable, brinda información y servicios actualizados de la cooperativa a sus asociados, a través de sus teléfonos celulares.

El lanzamiento se realizó el martes 14 de diciembre, a las 16:00 en la planta de Mariano Roque Alonso, durante una conferencia de prensa que contó con la presencia del Presidente de la Cooperativa Neuland, el Sr Hainz Barthel, acompañado de representantes de los estamentos directivos, representantes de Bancop y de la empresa BrosCo.




¡LLEGAMOS A LA CIUDAD DE NARANJAL – ALTO PARANA!



EVOLUCIÓN DE CAPITAL Y FONDEO

Líneas recibidas de inversores del exterior

	Banco Mundial	USD. 5.000.000,00
	Banco Interamericano de Desarrollo	USD. 10.000.000,00
	Banco Interamericano de Desarrollo	USD. 7.980.000,00
	Corporación Andina de Fomento	USD. 9.000.000,00
	Países Bajos	USD. 5.000.000,00
	Bélgica	USD. 5.000.000,00

	Estados Unidos	USD. 1.500.000,00
	Países Bajos	USD. 45.000.000,00
	Alemania	USD. 20.000.000,00
	Alemania	USD. 10.500.000,00
	Alemania	USD. 3.000.000,00
	Suiza	USD. 6.000.000,00
	Estados Unidos	USD. 4.000.000,00
	Brasil	USD. 4.000.000,00

Total líneas obtenidas USD 135.980.000,00

20
21

PRODUCTOS Y SERVICIOS



Personas

Productos		
Caja de ahorro <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes • En Dólares Americanos • En Euros 	Cuenta corriente <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes • En Dólares Americanos 	CDA <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes • En Dólares Americanos
Tarjeta de Crédito <ul style="list-style-type: none"> • Visa Clásica • Visa Oro • Visa Infinite 	Cuenta corriente <ul style="list-style-type: none"> • Emitidas • Recibidas 	Préstamos <ul style="list-style-type: none"> • Personales para viajes, renovar el hogar, estudios propios y de los hijos, entre otros. • Para compra y refacción de viviendas. • Para vehículos 0 Km y usados.
Tarjeta de Crédito <ul style="list-style-type: none"> • Tarjeta Infonet Bancop • Tarjeta VISA Débito 	Cuenta corriente <ul style="list-style-type: none"> • Conveniente paquete de productos y servicios financieros con beneficios exclusivos como cuenta corriente y/o caja de ahorros en guaraníes y/o dólares americanos, sin depósito inicial exigido, ni saldo promedio a mantener, con primera chequera de 25 hojas sin costo, con Tarjeta de Crédito internacional con 50% de comisión exonerada. 	

Servicios

Pago de Servicios <ul style="list-style-type: none"> • Pago de facturas en cualquiera de las cajas del Banco o vía web a través de la red electrónica de cobranza AQUÍ PAGO de Pronet S.A. • Pago de extractos de Tarjetas de crédito vía APP y Web Pago Móvil de Bancard y en bocas de Infonet Cobranzas. • Pago de Préstamos o Tarjetas de crédito Bancop en cualquiera de las Cajas de Pronet habilitadas. 	Mesa de cambios <ul style="list-style-type: none"> • Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas. 	Mesa de dinero <ul style="list-style-type: none"> • Negociación de compra de Letras de Regulación Monetaria emitidas por el Banco Central del Paraguay o negociación de certificados de depósito de ahorro. • Estos documentos podrán ser comprados o vendidos con pacto de recompra a plazos fijados según necesidades de flujo de efectivo.
Banca telefónica <ul style="list-style-type: none"> • Consulta de saldo y extracto de cuentas, consultas de tarjetas de créditos, transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones 	Bancop online <ul style="list-style-type: none"> • Acceso a información sobre sus cuentas y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día. 	Terminales de autoservicio <ul style="list-style-type: none"> • Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana. • Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros
Cobro de impuestos <ul style="list-style-type: none"> • Vía web y por caja 	Call center <ul style="list-style-type: none"> • Servicio de Atención al cliente telefónico 	Seguros <ul style="list-style-type: none"> • Automóviles • Hogar • Accidentes Personales • Vida

Empresas

Productos		
Caja de ahorro <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes • En Dólares Americanos • En Euros 	Cuenta corriente <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes • En Dólares Americano 	CDA <ul style="list-style-type: none"> • En Guaraníes • En Dólares Americanos
Tarjeta de Crédito <ul style="list-style-type: none"> • Visa Oro Empresarial 	Préstamos para pequeñas, medianas y grandes empresas <ul style="list-style-type: none"> • Capital Operativo • Para inversión o mejoras en infraestructuras • Para desarrollo comercial • Para stock o mercadería • Descuento de cheques y/o documentos • Línea de sobregiros 	
Transferencias nacionales e internacionales <ul style="list-style-type: none"> • Emitidas • Recibidas 		

Préstamos del sector productivo	
Préstamos para la producción <ul style="list-style-type: none"> • BANCOP AGRICOLA - Costeo Agrícola • BANCOP GANADERO - Costeo Pecuario • BANCOP GANADERO - Producción Láctea • BANCOP INVENTARIO - Línea de Crédito para Stock 	Préstamos para la producción <ul style="list-style-type: none"> • Inversión Agrícola (INVERAGRO) • Inversión Pecuaria (INVERGAN)
Comercio Exterior	
Cartas de Crédito <ul style="list-style-type: none"> • De importación • De Exportación • Avisadas o Confirmadas • A la Vista o a Plazo Cobranzas Documentarias <ul style="list-style-type: none"> • De importación • De Exportación • A la Vista o a Plazo 	Avales y Garantías <ul style="list-style-type: none"> • Cobranzas y Letras Avaladas • Garantías de Mantenimientos de Oferta • Garantías de Fiel Cumplimiento de Contrato • Cartas de Crédito Stand By Transferencias Bancarias <ul style="list-style-type: none"> • Emitidas • Recibidas

Servicios	
<p>Mesa de dinero</p> <ul style="list-style-type: none"> Negociación, compra de Instrumentos Financieros (CDA / Plazo Fijo y/otros), de manera a hacer líquidos dichos papeles para nuestros clientes. Estos papeles podrán ser comprados o vendidos con pacto de recompra a plazos fijados según la necesidad de liquidez de nuestros clientes. 	<p>Pago a proveedores</p> <ul style="list-style-type: none"> Pagos de facturas a proveedores con cuenta en Bancop y/o en otros bancos del país vía sistema SIPAP
	<p>Mesa de cambios</p> <ul style="list-style-type: none"> Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas
<p>Pago de salarios</p> <ul style="list-style-type: none"> Pago de Nomina a través de una Caja de Ahorro y/o Cuenta Corriente vinculada a una tarjeta de débito con acceso a más de 40.000 comercios y más de 1.000 Cajeros Automáticos de la red Infonet en todo el país. Consultas las 24 hs. del día. Consulta de saldo y extracto de cuentas, consultas de tarjetas de créditos, realizar transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones. 	<p>Bancop online</p> <ul style="list-style-type: none"> Acceso a información y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día
<p>Terminales de autoservicio</p> <ul style="list-style-type: none"> Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana. Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros. 	<p>Call center</p> <ul style="list-style-type: none"> Servicio de Atención al cliente telefónico

<p>Pago a comercios</p> <ul style="list-style-type: none"> A través de este servicio las ventas del comercio realizadas con tarjetas de débito y crédito a través de la procesadora Bancard, son acreditadas directamente y sin costo alguno en una cuenta corriente o caja de ahorro habilitada en Bancop S.A 	<p>Seguros</p> <ul style="list-style-type: none"> Para Comercios Para Automóviles Para Flota Contra incendios (Silos, Comercios, Industrias) Personales para empleados Seguro de vida para funcionarios o Ejecutivos)
<p>Pago de Servicios</p> <ul style="list-style-type: none"> Pago de facturas de servicios públicos o privados, en cualquiera de las cajas de Bancop habilitadas o, a través del servicio Bancop Online Pago de sus préstamos o tarjetas de crédito Bancop en cualquiera de las cajas de Pronet habilitadas en el país Pago de extractos de Tarjetas de crédito vía APP y Web Pago Móvil de Bancard y en bocas de Infonet Cobranzas 	<p>Otros servicios</p> <ul style="list-style-type: none"> Transporte de Valores (recolección) Pago de despachos aduaneros e impuestos
<p>Cobro de impuestos</p> <ul style="list-style-type: none"> Via web 	<p>Diseño de implementación como Banco sponsor</p> <ul style="list-style-type: none"> Bancop es patrocinador de las actividades de emisión de Tarjetas de crédito y débito de las Cooperativas de Ahorro.

Agroganaderos

Productos		
Caja de ahorro <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes En Dólares Americanos En Euros 	Cuenta corriente <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes En Dólares Americano 	CDA <ul style="list-style-type: none"> En Guaraníes En Dólares Americanos
Tarjeta de Crédito <ul style="list-style-type: none"> Pro Rurall 	Transferencias nacionales e internacionales <ul style="list-style-type: none"> Emitidas Recibidas 	
Préstamos para el sector productivo		
Préstamos para la producción <ul style="list-style-type: none"> BANCOP AGRICOLA - Costeo Agrícola BANCOP GANADERO - Costeo Pecuario BANCOP GANADERO - Producción Láctea BANCOP GANADERO - Compra de Reproductores ; Invernada - Engorde BANCOP INVENTARIO - Línea de crédito para stock 		Préstamos para la inversión <ul style="list-style-type: none"> Inversión Agrícola (INVERAGRO) Inversión Pecuaría (INVERGAN) Inversiones y Mejoras en Infraestructura: AFD Pro Campo; AFD Fimagro Compra de maquinarias e implementos agrícolas

Comercio exterior	
Cartas de crédito <ul style="list-style-type: none"> De importación De Exportación Avisadas o Confirmadas A la Vista o a Plazo 	Cartas de crédito <ul style="list-style-type: none"> Emitidas Recibidas
Cobranzas documentarias <ul style="list-style-type: none"> De importación De Exportación A la Vista o a Plazo 	Mesa de dinero <ul style="list-style-type: none"> Negociación de compra de Letras de Regulación Monetaria emitidas por el Banco Central del Paraguay o negociación de certificados de depósito de ahorro. Estos documentos podrán ser comprados o vendidos con pacto de recompra a plazos fijados según necesidades de flujo efectivo.
Banca telefónica <p>Consulta de saldo y extracto de cuentas, consultas de tarjetas de créditos, transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones.</p>	Terminales de autoservicio <ul style="list-style-type: none"> Transacciones diarias en Bancop las 24 hs. del día, todos los días de la semana. Los clientes pueden realizar depósitos en efectivo y cheque, transferencias entre cuentas, pago de tarjetas de crédito, pago de préstamos y pago de servicios, entre otros..
Bancop online <ul style="list-style-type: none"> Acceso a información sobre sus cuentas y realización de transacciones bancarias las 24 hs. del día. 	
Cobro de impuestos <ul style="list-style-type: none"> Vía web y por Caja 	Call Center <ul style="list-style-type: none"> Servicio de Atención al cliente telefónico
Seguros <ul style="list-style-type: none"> Agrícolas Automóviles Hogar Accidentes Personales Vida 	Servicios
	Mesa de cambios <ul style="list-style-type: none"> Operaciones de negociación entre guaraníes, dólares y euros en efectivo, cheques y transferencias, tanto para compra como para la venta de estas divisas

20
21

PROYECTOS FINANCIADOS





CLIENTE: GRANJEROS CAMPO 9 S.A

Principal: Sr. Peter Ediger, socio de la Coop. Carlos Pfannl.

Motivo: El apoyo de nuestro Banco se dio para la habilitación de una segunda granja en Colonia Independencia, que le permite la entrega de pollos parrilleros a la Cooperativa Carlos Pfannl Ltda., que a su vez le da soporte y valor agregado necesario con su marca comercial – Pollos del Corral.

CLIENTE: ONOFRE ANTONIO COLLET

Agricultor socio fundador de la Cooperativa Copronar, cultiva soja, maíz y trigo en un área de 180 hectáreas. Compra de un tractor Agrícola Case, financiado por Bancop.

La entrega de la maquina se realizó en la propiedad del cliente, con un almuerzo, con la presencia de representantes de la empresa vendedora, funcionarios, familiares, amigos, funcionarios de Bancop y el Director de Bancop, Romualdo Zocche.



CLIENTE: ROMEU MANOEL HOLZBACH

Agricultor y socio de la Cooperativa Pindo. Actual Presidente de la Cooperativa Pindo. Cultiva soja, maíz y trigo, en un área de 1.376 hectáreas. Financió en Bancop, un distribuidor de fertilizantes, marca Jan, una Tolva Ascanelli 22 toneladas, y un equipo de AMS marca John Deere.



CLIENTE: VALDIMIR BIANCHESI

Agricultor y socio de la Cooperativa Copronar. Actual Presidente de la Cooperativa Copronar. Cultiva soja, maíz y trigo, en un área de 300 hectáreas. Financió en Bancop la compra de un tractor Agrícola New Holland.



CLIENTE: COLONIAS PARAGUAYAS S.A.

Empresa que se dedica al cultivo de soja y maíz, en un área de 630 hectáreas. En el sistema financiero, trabaja solamente con Bancop. Financó con Bancop, un pulverizador, marca Jacto.



TYPICAL DEL PARAGUAY SA

Financiación para Capital Operativo. Visita al Campo Ubicado en Mariscal Estigarribia.

Representantes del Banco: Sr. Dimas Ayala, Director, Gerente General. Sr. Michael Harder, Director. Hernán Arce, Analista De Riesgos y Jazmín Pereira Da Costa Oficial de Cuentas.

Por la empresa: Sr. Victor Villalba Doria y Victor Villalba Maciel.

LA BOMBA S.A.

Financiación Capital Operativo, visita a nueva Sucursal habilitada en Costa Fleitas Areguá.

Representantes del Banco: Sr. Héctor Bazan Gte. Banca Pymes y personas y Jazmín Pereira Da Costa. Oficial De Cuentas.

Presentes: Cristóbal y Gustavo Lezcano por parte de la empresa.



AQUAFREE S.R.L.

Financiación para Capital Operativo. Visita a la planta de la empresa.

Representantes del Banco: Sr. Héctor Bazán Gte. Banca Pymes y personas y Jazmín Pereira Da Costa. Oficial de Cuentas.

Por la empresa: Sr. Eduardo Vuyk.

20
21

PUNTOS RESALTANTES



GERENCIA COMERCIAL

Antes que todo, los agradecimientos de siempre a Accionistas, Directores y Alta Gerencia por la oportunidad de formar parte de este Equipo Comercial. Realmente, la Estrategia bien clara de nuestro Banco, con foco en el Cliente, y un Mercado Objetivo bien definido, nos permite desarrollar las gestiones comerciales de manera eficaz.

Comentábamos al cierre del ejercicio anterior sobre los efectos de la Crisis Sanitaria, sus consecuencias en la Sociedad y la Economía, las implementaciones administrativas y financieras de nuestro Banco para hacer frente a las necesidades de Clientes, tanto vigentes como potenciales, generando productos y procesos -principalmente automatizaciones- para colaborar de esa forma con sus evoluciones personales y comerciales.

Con un segundo año bajo efectos de pandemia, aunque con varios sectores recuperados en gran medida, hemos continuado generando propuestas comerciales, de Productos y Canales, con el objetivo de brindar la mejor atención posible en esta coyuntura, y buscar seguir creciendo como Banco, en volumen y calidad.

Con estas premisas, y el trabajo en equipo que nos caracteriza, a través de un crecimiento en los diferentes segmentos, hemos tenido logros muy



Jorge Woitschach
Gerente Comercial

significativos, con cumplimientos de nuestras Metas Comerciales: 16% de crecimiento en Cartera Activa (vs un 9% del Sistema) y un 10% de crecimiento de la Cartera de Depósitos (Vs 7% crecimiento del Sistema).

En el Sector Agropecuario, estratégico para nuestro Banco, con una participación sobre la cartera de más del 50%, la evolución sigue siendo muy positiva, alcanzando un crecimiento del 8% vs un crecimiento en el Sistema de 0,7%. De esta forma, seguimos siendo el Banco con mayor participación de ese Sector en la cartera crediticia.

Importante el crecimiento mencionado en párrafos anteriores; así como también es importante resaltar que se incorporaron más de 3.000 Clientes, lo que representó un crecimiento de 16% con relación al cierre anterior.

En cantidad de Tarjetas de Crédito, hemos crecido 15,2%, en comparación a al crecimiento del Sistema 2,1%; a través de nuestros productos Visa Infinite, Oro, Clásica y la Tarjeta Agropecuaria; por medio de una política de Cruzamiento a la Cartera de Clientes.

Nuestra Corredora de Seguros sigue evolucionando, incorporando nuevos Clientes a la División, y generando Volúmenes e Ingresos, muy importantes para el Banco. El volumen en Primas registró un crecimiento del 53%, y las Comisiones generadas, un incremento del 45% con relación al año anterior.

Pago a Proveedores y Salarios vía Web, Productos muy importantes para los Clientes al permitirles generar sus Procesos de Pagos en forma automática, disminuyendo sus Costos administrativos. Seguimos potenciando los Sistemas de modo a que los Clientes Usuarios sigan ganando eficiencia y generen movimientos de saldos para el Banco.

Nuestros Productos de Captaciones, por medio de las cuentas, así como la variedad de Canales, tanto físicos como tecnológicos con que contamos, son fundamentales para el crecimiento y sostenibilidad.

La confianza generada por el Banco, con base en sus Accionistas, el trabajo profesional y ordenado desarrollado en estos 9 años, generaron una fuerte confianza del público, que nos permite seguir creciendo en Depósitos, en los niveles que se mencionaron.

Las diferentes Acciones Estratégicas para generar Captaciones, además de los productos mencionados: Contactos directos con Clientes y Prospectos, Referidos, Cruzamiento; Cuentas Operativas de Clientes, la generación de Redes, son acciones fundamentales. En este caso, el Producto "SIPAP Cooperativo", opción de transferencias entre cuentas de Socios de Cooperativas a cuentas de Entidades Financieras u otras Cooperativas que forman la Red, está en plena implementación.

Es importante resaltar que 12 Cooperativas, entre ellas, tanto de Producción – Accionistas, como de Ahorro y Crédito, ya tienen el Servicio de Transferencias SIPAP implementado. Contamos con contratos firmados con otras 11 Cooperativas, formando de esta forma una gran Red transaccional entre Socios de estas Cooperativas y el Sistema Financiero.

Si bien la Tecnología nos permite automatizar muchos de los productos y procesos, la Atención Personalizada sigue siendo un valor fundamental. Por medio de nuestros Ejecutivos, y a través de nuestros cada vez más canales, estamos más cerca de los Clientes, un valor diferenciador en Bancop.

Estar cerca de nuestros Clientes es fundamental para cumplir con la premisa de Atención mencionada. En el año, hemos habilitado una Sucursal más, en este caso en la Ciudad de Naranjal. Además de Cajeros Automáticos -Raúl Peña y en Ypané- y constantes mejoras en nuestros Servicios Digitales WEB y App, con opciones renovadas y ampliadas.

Con el compromiso de seguir aplicando las Acciones de acuerdo a los principales mandatos de la Dirección, con base en la Visión, Misión y Objetivos Estratégicos, con esmero, con el fin de seguir fortaleciendo el Posicionamiento y principalmente los resultados.

Muchas gracias a las demás Áreas por el trabajo en Equipo, y un reconocimiento a todo el Equipo Comercial: Captaciones, Supervisores Regionales, Gerentes de Sucursales, Ejecutivos, Asistentes Comerciales, Marketing, Productos, Seguros.

GERENCIA DE FINANZAS



Humberto Orrego

Gerente de Finanzas

En este año 2021, fue un año lleno de desafíos, principalmente en cuanto a la gestión de la liquidez del Banco y del margen financiero.

En los primeros meses del año, el sistema financiero estaba con mucha liquidez, y el crédito bancario se ralentizó; y, en la segunda parte del año, las brechas de liquidez disminuyeron y las demandas de créditos aumentaron.

En este contexto, recordemos que el BCP suspendió las medidas excepcionales de la pandemia en cuanto a la liquidez, en junio del 2021 y la tasa de política monetaria empezó a subir llegando a niveles de 5,25% a finales del 2021, lo que implicó un aumento del 4,5% en términos nominales de tasa.

La actividad económica en el sector productivo y de la construcción, se mantuvo durante el año y en algunos sectores alcanzó niveles prepandémicos, con la reapertura de la actividad comercial en general.

El trabajo desde el área de finanzas estuvo enfocado a los siguientes aspectos:

- Gestionar la liquidez, y el retorno financiero del mismo.
- El relacionamiento con las entidades del exterior.
- La elaboración del presupuesto y el control de la ejecución presupuestaria.
- Proveer información oportuna para la toma de decisiones.
- Proveer la información a los reguladores (Banco Central del Paraguay y la Subsecretaría de Estado de Tributación).

Para el logro de estos aspectos son dependientes del área de finanzas:

- La Mesa de Dinero y la Mesa de Cambios
- El Dpto. de Finanzas.
- El Dpto. de Contabilidad.

Cada una de estas áreas cuenta con recursos humanos especializados y capacitados que permiten el cumplimiento de las metas del área.

Cabe mencionar que el Banco utiliza el modelo de planificación estratégica, a través del Cuadro de Mando Integral, permite visualizar en forma integrada los aspectos más importantes de la organización; obteniéndose así, una alineación de las acciones, desde los recursos humanos, comerciales, sistemas y procesos para el logro de los objetivos financieros y no financieros estratégicos.

Desde el punto de vista de los resultados, este año el Banco logró superar las metas de resultados, llegando a un ingreso neto de Gs. 43.350 millones, superando en un 16,5% el resultado del año anterior.

Abajo se pueden ver los siguientes ratios relevantes del sistema y la posición de Bancop:

▪ RENTABILIDAD

Entidades	Rentabilidad	
	ROA	ROE
Citibank N.A.	2,22%	16,41%
Banco Do Brasil S.A.	0,78%	5,12%
Banco de la Nación Argentina	1,25%	9,55%
Banco Itaú Paraguay S.A.	2,83%	26,48%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	1,71%	25,26%
Banco GNB S.A. (en proceso de fusión por absorción)	1,46%	13,44%
Banco GNB Paraguay S.A.	2,27%	9,31%
Banco Regional S.A.E.C.A.	0,06%	0,70%
Banco BASA S.A.	1,29%	16,04%
Banco Continental S.A.E.C.A.	1,97%	15,90%
Visión Banco S.A.E.C.A.	1,04%	11,91%
Banco Río S.A.E.C.A.	1,11%	10,64%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	1,94%	16,23%
Banco Atlas S.A.	2,33%	25,71%
Bancop S.A.	1,20%	17,09%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	0,75%	10,48%
Banco Nacional de Fomento	1,64%	12,69%
Total Sistema	1,71%	15,29%

▪ EFICIENCIA

Entidades	Eficiencia
Citibank N.A.	58,65%
Banco Do Brasil S.A.	82,88%
Banco de la Nación Argentina	83,47%
Banco Itaú Paraguay S.A.	45,46%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	44,00%
Banco GNB S.A. (en proceso de fusión por absorción)	48,61%
Banco GNB Paraguay S.A.	48,61%
Banco Regional S.A.E.C.A.	64,30%
Banco BASA S.A.	63,74%
Banco Continental S.A.E.C.A.	48,48%
Visión Banco S.A.E.C.A.	56,11%
Banco Río S.A.E.C.A.	73,56 %
Banco Familiar S.A.E.C.A.	50,19%
Banco Atlas S.A.	48,29%
Bancop S.A.	53,37%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	65,86%
Banco Nacional de Fomento	56,03%
Total Sistema	52,29%

▪ MOROSIDAD

Entidades	Calidad de cartera
Morosidad	
Citibank N.A.	0,00%
Banco Do Brasil S.A.	0,51%
Banco de la Nación Argentina	2,99%
Banco Itaú Paraguay S.A.	1,37%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	0,66%
Banco GNB S.A. (en proceso de fusión por absorción)	2,10%
Banco GNB Paraguay S.A.	2,51%
Banco Regional S.A.E.C.A.	2,74%
Banco BASA S.A.	1,53%
Banco Continental S.A.E.C.A.	1,54%
Visión Banco S.A.E.C.A.	4,28%
Banco Río S.A.E.C.A.	2,96%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	3,53%
Banco Atlas S.A.	1,97%
Bancop S.A.	1,34%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	5,32%
Banco Nacional de Fomento	3,44%
Total Sistema	2,16%

En cuanto a la rentabilidad, se puede ver que el Banco tuvo un ratio final de 17,09%, un 1,8% superior a lo promediado por el sistema, que fue del 15,29%.

El ratio de eficiencia mide el porcentaje de gastos sobre los ingresos, es decir, de cada unidad monetaria de ingreso cuanto gastamos. El Banco tuvo un ratio de 53,37%, indicador que año tras año presenta una mejora gradual.

En cuanto a la morosidad, tenemos dos ratios, la morosidad y la cobertura. La morosidad es el % de los préstamos vencidos sobre los préstamos totales, y la cobertura es el % de las provisiones sobre los préstamos vencidos. La morosidad del Banco es una de las más bajas del sistema (1,34%) y la cobertura ha sido del 176,10%. Esto refleja la prudencia y excelente gestión de los riesgos.

▪ PARTICIPACIÓN

Entidades	Participación	
	Créditos	Depósitos
Citibank N.A.	0,46%	1,56%
Banco Do Brasil S.A.	0,56%	0,18%
Banco de la Nación Argentina	0,37%	0,31%
Banco Itaú Paraguay S.A.	13,11%	16,11%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	9,99%	7,62%
Banco GNB S.A. (en proceso de fusión por absorción)	7,02%	8,48%
Banco GNB Paraguay S.A.	5,99%	5,96%
Banco Regional S.A.E.C.A.	11,84%	9,68%
Banco BASA S.A.	5,88%	4,91%
Banco Continental S.A.E.C.A.	15,57%	13,66%
Visión Banco S.A.E.C.A.	5,32%	5,27%
Banco Río S.A.E.C.A.	2,27%	2,28%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	4,08%	3,49%
Banco Atlas S.A.	5,00%	5,14%
Bancop S.A.	2,52%	2,09%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	1,81%	2,14%
Banco Nacional de Fomento	8,21%	11,12%
Total Sistema	100,00%	100,00%

Si bien el Banco tiene una participación del 2,52% del mercado en cuanto a cartera de créditos, cabe destacar que estamos en el segmento principalmente productivo, donde competimos con los bancos más grandes del sistema, y donde los spreads son más bajos. Este año el Banco siguió

con productos competitivos para el financiamiento principalmente del área productiva como los préstamos PYMES, Ganadería Segura, Financiamiento de Maquinarias e Implementos Agrícolas, y refinanciaciones a los sectores agropecuarios, acordes a las necesidades de nuestros clientes.

GERENCIA DE RIESGOS

Gestión de riesgos

La Gerencia de Riesgos tiene bajo su responsabilidad la dirección, planificación, coordinación, supervisión, control y evaluación de las actividades desarrolladas en cada una de las unidades del área de riesgos.

El desarrollo y las innovaciones en los negocios financieros expone al Banco a los riesgos asociados a dicho mercado, por lo cual, desde la concepción del Banco, la Gerencia de Riesgos ha tomado como estrategia una "Gestión Integral basada en Riesgos", esto implica, no sólo la aplicación del enfoque tradicional de Riesgos de Créditos, sino también la supervisión de los Riesgos Financieros, Operativos, Ambientales y Sociales.

Dicha gestión está integrada y coordinada con las demás actividades de la organización, y se cuenta con las metodologías que permiten identificar los diferentes riesgos a los que está expuesta.

En ese sentido, Bancop cuenta con comités especializados para la gestión de los Riesgos de Crédito, Operativos, Financieros y Ambientales, que sesionan de manera periódica e independiente, y son responsables de la aprobación de normas y políticas propias de la gestión de cada riesgo. A través de estos comités, se informa la situación de los principales riesgos materializados, y se esta-



Pedro Acosta
Gerente de Riesgos

blecen acciones que permitan la mitigación de los riesgos detectados.

Se resalta la integración del Comité de Créditos, cuyos integrantes son profesionales del sector bancario y del sector cooperativo de perfil productivo agropecuario, conocedores del segmento objetivo del Banco, resultando la combinación de ambas experiencias, en materia de gestión de riesgo, en un aporte crucial en la formulación de estrategias o respuestas a eventuales riesgos derivados de las actividades propias del sector estratégico del Banco.

En los últimos años, hemos desarrollado nuevos modelos que le permiten administrar y calcular en forma más exacta los diferentes tipos de riesgos, y se ha diseñado e implementado diversos mecanismos para gestionar oportunamente los riesgos que vayan surgiendo.

Riesgo de Crédito

Con un proceso de mejora continua, el área de Riesgos se encuentra adaptado a los delineamientos del Banco y acompaña el crecimiento sostenido de la entidad, demostrando mayor eficiencia, recibiendo la conformidad y satisfacción de los clientes.

El proceso crediticio cada año se ve optimizado gracias a actualizaciones constantes de nuestras herramientas de análisis, de control de cartera y flujo documental, ya adecuados en un 100% en formato digital.

De esta manera, se logra cumplir con los delineamientos del Banco, que implica el crecimiento sano y sostenido de la cartera crediticia con un nivel valorable de agilidad en las respuestas, que permite que nuestros clientes queden satisfechos.

Asimismo, para mejorar la atención al cliente y mayor eficiencia en los procesos de aprobación crediticia, el Banco cuenta con niveles de alzada para la Gerencia Comercial, Gerencia de Riesgos, Gerencia General, Comité de Créditos, Directorio, y también a miembros del Directorio para aprobación de créditos en la zona de la sucursal de su influencia. Los niveles de alzada son aprobados por el Directorio; también, se cuenta con sub niveles de alzada en la

Gerencia Comercial, como la Gerencia de Riesgos según la posición que ocupa el autorizante dentro de la estructura del área, como Sub gerentes, Gerentes de Sucursales y Coordinadores de Análisis de Riesgos de Créditos.

Por otro lado, la conjunción de innovaciones tecnológicas en el área, ha permitido controlar la trazabilidad de todo el proceso crediticio, con detalles en línea de cada legajo dispuesto para análisis.

En el marco de la situación sanitaria COVID-19, en el año 2021, el Banco siguió adecuándose a las necesidades de los clientes en la medida que fuera afectada su situación financiera a raíz de la crisis sanitaria, renegociando créditos en condiciones especiales y manteniendo una cartera sana y controlada. En ese sentido, se han utilizado las medidas de apoyo que el BCP siguió brindando al sistema financiero, además del otorgamiento de créditos garantizados por Fondos del Estado (FOGAPY).

De esta forma, luego de 9 años de diligencias crediticias, nos encontramos ante el año de mayor consolidación en el área, en lo que respecta a eficiencia, calidad de análisis, mejoramiento de herramientas financieras y de criterios utilizados para la toma de decisiones.

Calidad de Cartera - Diciembre 2021		
Categorías	Cartera Total (*)	%
1	3.072.261.948.661	98,71%
2	1.667.402.128	0,05%
3	3.206.213.733	0,10%
4	153.276.674	0,00%
5	341.105.614	0,01%
6	34.934.802.158	1,12%
	3.112.564.748.968	100,00%
(*) Cartera es igual a Capital más Intereses Devengados no Cobrados, más Contingencias		

El resultado de la gestión se ve reflejado en la calidad de activos del Banco, se mantuvo la estructura de calificación de riesgo de los últimos años, concentrando un 98,71% del total de la cartera de créditos con calificaciones de riesgo "1", "1a" y "1b" (alta calidad), conforme se expresa en el siguiente cuadro:

Por su parte, a diciembre de 2021, la cobertura de cartera vencida mediante provisiones se situó en 176,10%, cifra por encima a la registrada por el Sistema Bancario (154,58%).

Riesgos ambientales y sociales:

El año 2021, BANCOP ha demostrado avances significativos en la implementación del Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS),

a través del cual busca promover la protección del medioambiente con el financiamiento conforme los lineamientos establecidos en la Política de Riesgos Ambientales y Sociales. En el transcurso del año, un total de 1.098 operaciones han sido evaluadas en base a criterios y lineamientos nacionales e internacionales fijadas por el Banco, garantizando de esta manera un acompañamiento cercano a sus clientes en el día a día, mejorando la calidad de su cartera.

Simultáneamente, durante el año 2021, BANCOP ha buscado socializar los beneficios que la consideración de criterios socioambientales, incentivando de esta manera, a otros actores a considerar dentro de sus procesos a los factores socioambientales.

Estos procesos de socialización han sido llevados a cabo por representantes del área, a partir de invitaciones como exponentes en diversos eventos, y ha despertado el interés de diversos actores tales como Organizaciones No Gubernamentales, Organismos Multilaterales, Cooperativas de Producción y otros agentes, con quienes BANCOP se encuentra en colaboración. A nivel interno – y en línea al proceso de difusión- BANCOP ha entrenado a un total de 87 colaboradores intervinientes en el proceso de revisión y concesión de créditos, favoreciendo de esta manera el asesoramiento a los clientes, en temas relacionados a la gestión de riesgos socioambientales.

Respecto a la Mesa de Finanzas Sostenibles, en el presente año se ha puesto a consideración del Comité Técnico de Evaluación, el esquema de trabajo de BANCOP, que luego de un proceso de revisión, ha otorgado a BANCOP, el doble voto por contar con un SARAS acorde a los lineamientos establecidos en las Guías Sectoriales. Respecto al Rol desempeñado por BANCOP en la MFS, el Banco en la actualidad desempeña el rol de Síndico Titular, participando periódicamente de las Reuniones de la Junta Directiva de la Mesa de Finanzas Sostenibles, velando por el buen manejo de la MFS.

Paralelamente, el departamento de Riesgos Ambientales y Sociales (A&S), ha apoyado cercanamente, el proceso de elaboración de la Política de Sustentabilidad recientemente aprobada por el Directorio, formando parte del Equipo de Trabajo. La aprobación de la Política reafirma el compromiso del Banco hacia el futuro, y apunta a ser un paso adicional hacia el desarrollo sustentable. A la fecha, dicha Política se encuentra a cargo del Departamento de Recursos Humanos, con soporte del Departamento de Riesgos A&S.

Riesgo Operacional

La Gestión de Riesgo Operacional se realizó en el marco del Plan Anual, del periodo aprobado por el Comité de Riesgo Operacional:

Evaluación de los Procesos que se actualizan o se incorporan, conforme a la dinámica propia del

negocio identificando los riesgos inherentes y los controles aplicados.

Las recomendaciones resultantes emanadas por Área de Riesgo Operacional, son atendidas por las Gerencias dueñas de procesos, acompañando a éstos en la implementación de las acciones mitigantes tanto de, ajustes a los procedimientos vigentes, o procesos automatizados.

Formalización y aprobación del Marco de Declaración de Apetito y Tolerancia de Riesgo, e implementación del monitoreo de las métricas definidas con frecuencia mensual, trimestral, semestral y anual, validadas por Riesgo Operacional, que en caso de desvíos de los umbrales, se requieran Planes de Mitigación que son elevados a las instancias correspondientes, juntamente con los responsables de los indicadores clave de riesgos.

Capacitaciones virtuales, implementadas preventivamente como medida sanitaria del Covid-19, enfocadas a fortalecer la conciencia de gestión y control de riesgos, además de contar con el apoyo de los Gestores de Riesgo Operacional en la autoevaluación de procesos y la detección de riesgos emergentes.

Riesgos financieros

Riesgo de Liquidez:

Se sostiene la estrategia de un perfil de riesgo de

liquidez moderado, mediante la diversificación de las fuentes de financiamiento y monitoreo constante de límites, tanto en la composición del fondeo como en niveles de cobertura.

Las mediciones y monitoreo son permanentes, para identificar de manera oportuna, escenarios adversos y buscar mantener el control de este riesgo. Los resultados son reportados al Comité de Activos y Pasivos.

El Banco establece las acciones correctivas identificando las causas, ante posiciones que transgredan los niveles deseados de exposición, además de contar con un Plan de Contingencia de Liquidez claramente definido, con procedimientos a seguir ante necesidades de activarlo.

El 2021 se cerró con desempeño estable en el indicador de liquidez, mejorando la eficiencia en el manejo de los fondos y optimización en el uso de los depósitos, cumpliendo con los compromisos y la demanda de créditos de los clientes.

Riesgo de Tipo de Cambio:

El nivel de exposición al riesgo de mercado fue moderado, manteniendo límites prudenciales sobre lo establecido por el regulador. En el caso que el Banco se vea obligado a tomar una posición por fuera del límite, estas deberán ser evaluadas por el Comité de Activos y Pasivos, quien propondrá el apetito de riesgo que considere apropiado para

las mismas, el cual será luego aprobado por el Directorio.

La gestión de riesgo de mercado está compuesto por modelos de medición de la posición, el establecimiento de límites con relación al patrimonio efectivo, la utilización de pruebas de estrés y medición de la eficiencia de modelo.

Riesgo de Tasa de interés:

El Banco utiliza modelos de sensibilidad de activos y pasivos, con efecto sobre el margen financiero y sensibilidad sobre el valor patrimonial, con un horizonte temporal de un año, las mismas son complementadas con seguimientos realizados por el departamento de mesa de dinero sobre la trayectoria de las tasas de interés del mercado de créditos y depósitos, a través de reportes internos y sondeos externos e información de pública disponible, las cuales son evaluadas por el comité de Activos y Pasivos, quien aprobará ante posibles cambios en el tarifario interno del Banco.

En el 2021 con la continuidad de la pandemia y la nueva variante ómicron del covid-19, las tasas activas como pasivas sufrieron oscilaciones durante el ejercicio, principalmente las tasas activas con efectos en el estrechamiento del margen financiero, los cuales fueron mitigados con un adecuado control de las tasas pasivas y crecimiento de la cartera activa.

Recuperaciones y Gestión de Garantías

La cobranza es parte integral del ciclo del crédito, no debe ser entendida como el paso final, ya que es durante este proceso cuando la institución recibe valiosa retroalimentación sobre las políticas generales y actividades específicas de cada etapa.

La cobranza, vista como un área de negocios, persigue el objetivo de generar rentabilidad, convirtiendo pérdidas en ingresos. Mantener bajo el índice de morosidad.

Una cartera de clientes con inconvenientes, atrasos e incobrables, forma parte del negocio financiero, pero, las alarmas inician al momento de registrar incrementos por sobre los límites esperados, la experiencia para el manejo de estos puntos se convierte en valiosa colaboración, cuando son aplicados ante una coyuntura social y económica como la de este año; es allí cuando una estructura de seguimiento y cobranza se convierte en un importante servicio, el cual permite una identificación y mantenimiento de estos clientes, los cuales llevados en forma cercana y profesional, permiten la recuperación del fondeo, importante para este negocio.

El Área de Recuperación de Créditos concentra su gestión en un proceso bastante interactivo con clientes y colaboradores internos, Comerciales, prestando un constante soporte, ofreciendo su experiencia en el proceso de negociación,

buscando alternativas de solución oportunas para cada caso, registrando las acciones para un seguimiento continuo y velando por el cumplimiento de los acuerdos cerrados.

El Área de Garantías cumple un rol importante en el mantenimiento de la cartera activa y morosa, dando mayor seguridad a las operaciones activas y mayor respaldo en el cobro de las operaciones morosas y judicializadas.

El área Judicial tiene a su cargo, el seguimiento de los clientes en gestión, llevando las negociaciones con el respaldo de cuatro Estudios Jurídicos de excelente trayectoria y experiencia, quienes aportan con su asesoría constante en las negociaciones, siempre abiertos a colaborar con el éxito en la recuperación de créditos, a través de acuerdos judiciales y reestructuración de deudas en juicios concursales.

Recuperación de Créditos y Garantías se encuentra en pleno crecimiento en cuanto a estructura, de tal manera a reforzar las herramientas en las gestiones, y otorgar el respaldo necesario a las diferentes áreas del Banco, lo que otorga un enfoque global con visión clara de los objetivos (del Banco).

A efecto del cumplimiento de las metas de recuperación, gestión de garantía y realización de bienes adjudicados, y a efecto de mejorar la

gestión, minimizar el impacto de la cartera con inconvenientes, se ha optado por el fortalecimiento del Área para lo cual se ha designado a un Ejecutivo Comercial del Banco para ocupar el cargo de Jefe del Área de Recuperaciones a José Luis González,

profesional que posee una experiencia de 9 años en la gestión comercial en el Banco, y 5 años de experiencia, en otra entidad, en el manejo de

carteras de recuperación y análisis de créditos que presentan inconvenientes, en donde manejaba la cartera en gestión de recuperaciones, y cartera de bienes adjudicados.

El Área es responsable de las negociaciones de apertura con los clientes identificados como de mayor riesgo en la cartera, en caso de necesidad, antes del paso a instancias de recuperación, o inclusive judicialización.

GERENCIA DE OPERACIONES

El año 2021 trajo consigo una serie de desafíos a nivel profesional, a nivel institucional y a nivel país.

Los desafíos pueden convertirse en una importante barrera al crecimiento, cuando no se trabaja con actitud positiva y se responde constantemente "no es posible". Sin embargo, para Bancop, desde el inicio, cada desafío fue una importante fuente de inspiración para buscar una mejor manera de hacer las cosas, con innovación y creatividad puesto en cada emprendimiento, en cada proyecto y en cada producto.

Un ejemplo de ello es que por tercer año, la Gerencia de Operaciones lleva adelante el proyecto de "Mejora continua de los Sistemas" con lo que se ha implementado aproximadamente 47 correcciones de errores y/o mejoras de funcionalidades existentes durante el año.

El **Departamento de Comercio Exterior** ha contribuido al crecimiento de Bancop en estos 9 años llevando adelante el desafío de administrar las relaciones con los corresponsales y organismos internacionales, con quienes tenemos diferentes tipos de negocios. Se ha logrado, luego de varios

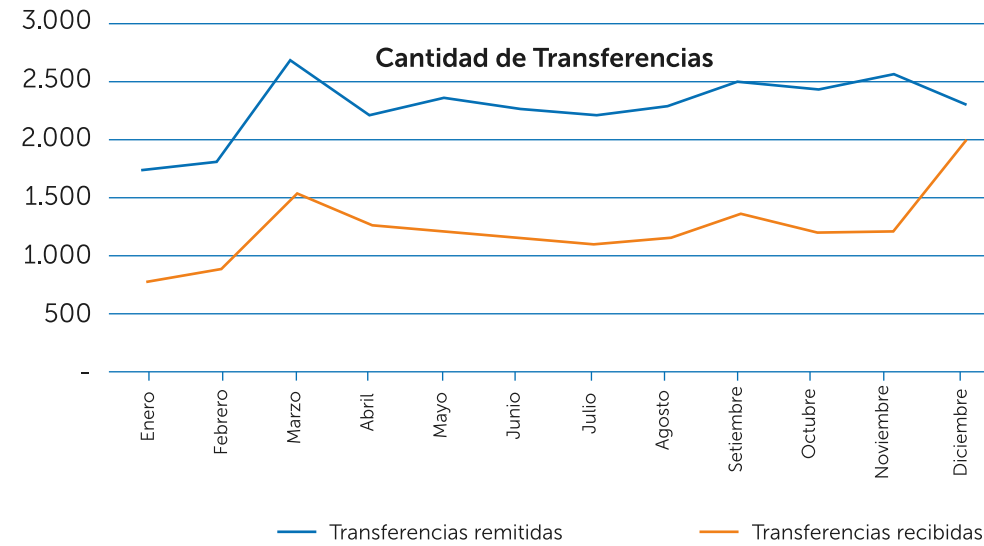


Mabel Nuñez
Gerente de Operaciones

años, la apertura de dos nuevos corresponsales, Banco Nación Argentina y Banco Pichincha, que constituyeron un desafío muy importante para el Banco.

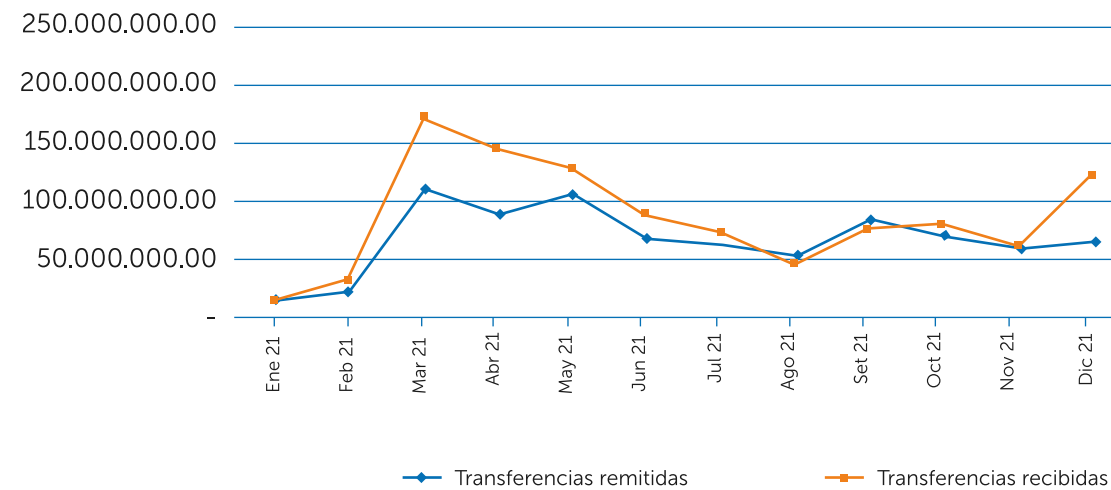
Además, el área gestiona y realiza la administración de las líneas trade, acompañado de la mesa de dinero, con los propios bancos corresponsales y con las multilaterales.

La cantidad de transferencias recibidas y remitidas desde y hacia el exterior se ha incrementado 31% durante el año, destacándose un incremento de 65% en las trasferencias en Sistemas en Monedas Locales (emitidas y recibidas). Este logro va de la mano con un incremento en la cantidad de clientes que confían en Bancop para realizar sus transacciones internacionales.

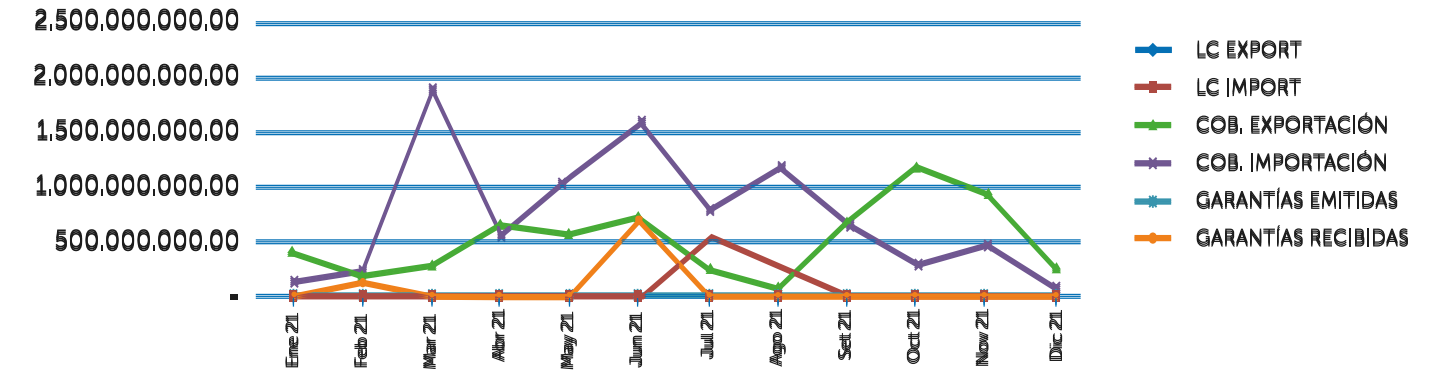


El Área ha generado movimientos en dólares americanos por 3.113 millones durante el año 2021, 31% mas que el año 2020.

Transferencias en Dólares Americanos



Operaciones de Comercio Exterior en Dólares Americanos



Todo lo anterior permitió obtener un incremento del 18%, en las comisiones ganadas durante el año 2021.

Todavía, la mayor parte de las operaciones del Área, son las transferencias; solo 0,6% corresponde a las demás operaciones de comercio exterior. Esta Área se enfocará en llegar hasta cada cliente y saber lo que necesita, para así tomar el desafío de satisfacer los requerimientos relevados.

El **Departamento de Operaciones Locales** ha tenido también sus propios desafíos, dando grandes pasos acompañando el crecimiento del Banco hacia la automatización de los procesos. La digitalización y estabilización de los canales, la aplicación de la metodología de mejora continua y

especialmente la atención al cliente con acciones aplicadas y fomentadas transversalmente en el departamento.

En el **Área de Tarjetas** se trabajó en el proyecto de migración de las Tarjeta Visa "Adopción de 8 dígitos en los BINES", cuya implementación se hará efectiva en abril del 2022.

La migración de las tarjetas de crédito se realizó desde agosto de año 2021, aguardando la actualización correspondiente de VISA para su conclusión. En cuanto a las tarjetas de débito, se encuentra agendada para el año 2022, esto debe estar acompañado de un cronograma de reemplazo y/o renovación anticipada de la totalidad de los plásticos del Banco.

Otro desafío constituye también acompañar al sector productivo, desde esta Área, para lo cual se realizó el lanzamiento de la Afinidad ASOCIACIÓN RURAL DEL PARAGUAY, con cierres mensuales, trimestrales y semestrales, acompañando el ciclo de los diferentes sectores agrícola/ganadero del país, como una muestra más de que Bancop apoya al sector productivo.

En el área de **Desembolsos** sin lugar a duda, el desafío diario que enfrenta esta Área, es realizar los controles en tiempo y forma, garantizando la correcta aplicación de los delineamientos definidos para los desembolsos. Asimismo, tiene a su cargo la custodia de los documentos y garantías que respaldan la calidad del Activo. Este año se ha implementado un nuevo servicio "Custodia de Valores" (CDAs y acciones) en su primera etapa, habilitados para cooperativas accionistas y empresas vinculadas.

En el área de **Operaciones Locales** tiene a su cargo procesos claves para el funcionamiento del Banco, como la Cámara compensadora de cheques, actualmente digital y administrada desde Bancard. Este servicio tiene desafíos diarios por cuanto que las actualizaciones de los sistemas son constantes, e implican la coordinación del trabajo propio con los otros bancos del sistema en general.

A pesar de la tendencia digital, la cantidad de cheques a nivel sistema se ha incrementado en 1.73% en guaraníes y en 6.83% en dólares, en el último

año. Bancop tiene una participación del 2.4% en enviados, y 2.8% en recibidos durante el mismo año.

En el **Área de Medios de Pago** es el Área que más desafíos enfrenta actualmente. Ha contribuido muy especialmente con el desarrollo y la estabilización de los canales digitales del Banco en general, y los productos pago a proveedores y salarios en particular.

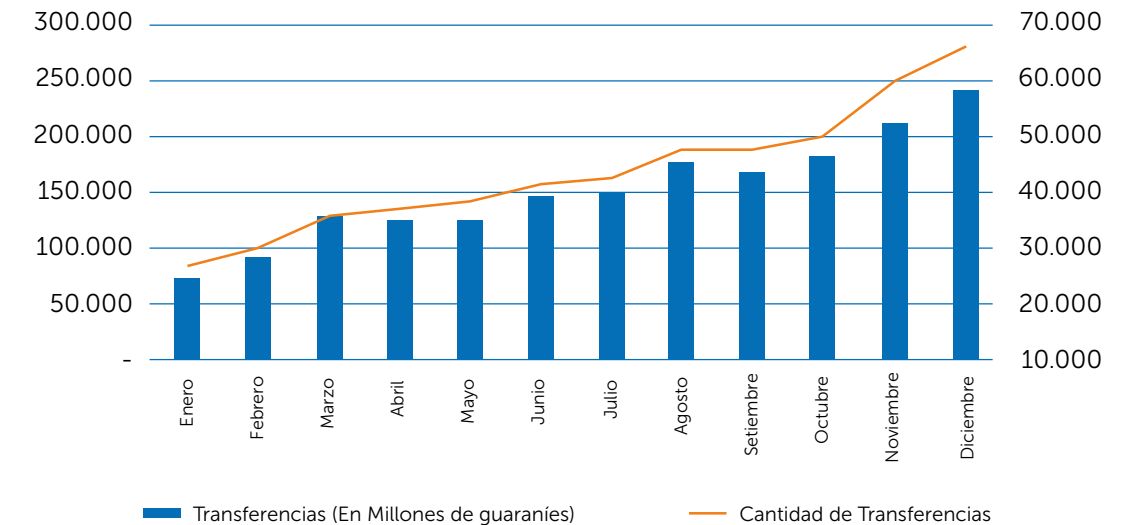
Esta Área tiene a su cargo la administración del funcionamiento de la web y la APP de Bancop. Si bien la implementación de estos canales ha concluido en el año 2018 y 2020 respectivamente, durante el año 2021 se trabajó en la estabilización y la mejora de los mismos. Este proceso se realizó desde el enfoque "Experiencia del Cliente", lo que nos deja tranquilos en cuanto a que las mejoras responden a las necesidades de los usuarios de estos canales.

Desde esta Área son también monitoreados los Sistemas de Pagos, entre los cuales se destaca la figura de Bancop como patrocinador de las Cooperativas. Bancop, de la mano de su socio tecnológico BrosCo, incorporó a diciembre del 2021, 11 cooperativas en producción. Asimismo, tiene otras 12 cooperativas en diferentes estados, avanzando también hacia su anhelada participación en los Sistema de Pagos del Paraguay.

Durante el año 2021, se han concretado 472 mil transacciones de Cooperativas a través de Bancop,

en el SIPAP, por guaraníes 1.823 mil millones, manteniendo un crecimiento constante a lo largo del año, el cual, se estima que continuará con la misma tendencia.

Transferencias Banco Patrocinador - Año 2021



Estamos listos para enfrentar más y nuevos desafíos, nos preparamos para avanzar en el mundo digital, utilizando las mejores tecnologías, los más eficientes procesos, con la seguridad, la innovación y la eficiencia como principales herramientas para lograrlo.

Nuestro compromiso, como cada año, es hacer

bien nuestras tareas diarias, incluso las más pequeñas, poniendo siempre en el centro, al cliente. Estamos convencidos de que el buen trato que brindamos, nuestra pasión por hacer bien las cosas y el continuo proceso de mejora, seguirá permitiendo a Bancop ser considerado como un Banco en crecimiento, con gente que busca "hacer lo ordinario, extraordinariamente bien".

GERENCIA DE TECNOLOGÍA INFORMÁTICA Y COMUNICACIONES

El año 2.021 fue de grandes desafíos a causa de la pandemia, seguimos con gran parte del personal trabajando en Home Office y en forma gradual en cuadrillas, manteniendo la necesidad de la flexibilidad del trabajo para los funcionarios y el buen servicio para los clientes.

Desde la fundación del Banco, el Directorio se ha enfocado en la tecnología y la automatización para dar mejores servicios a los clientes. En todos estos años se ha indicado como eje estratégico la Digitalización y la Innovación tecnológica. La dirección de Bancop siempre ha marcado la estrategia de tener una tecnología cada vez más fácil y ágil con la mayor seguridad para los todos los que la utilicen.

El Directorio del Banco ha apoyado los planes de TIC. proveyendo los recursos y realizando las Inversiones destinadas a apuntalar los objetivos fijados, permitiendo así el crecimiento en el área de Tecnología. La digitalización como cambio de paradigma en el negocio financiero involucra inversiones constantes de manera a encarar los desafíos



Joel Riveros
Gerente de Tecnología Información y
Comunicación

actuales y futuros, esto se refleja en las inversiones realizadas durante el 2.021 en infraestructura para la actualizaciones y mejoras con nuevos equipos. Todo cambio tecnológico implica grandes desafíos e inversiones de seguridad a la hora de proteger a los clientes para garantizar las operaciones financieras. En este punto se han ejecutado y adquirido la tecnología necesaria para seguir cumpliendo con este objetivo.

El Comité de TIC. es el organismo que encargó del fortalecimiento del área desde la alta Gerencia en forma constante, indicando acciones en forma oportuna para dar las Resoluciones y mecanismos de cumplimientos sobre los objetivos y para el cumplimiento de las normativas. Este comité ha facilitado la comunicación con la Alta Dirección del banco y permitió avanzar en forma constante hacia todas las metas fijadas, esta es la muestra que el gobierno de Bancop está abocado a apoyar a los cambios tecnológicos.

Los principales objetivos de la Gerencia de TIC. y de la Gerencia de Operaciones fueron reforzar los servicios de canales para la atención de los clientes, donde se trabajó en forma constante en el proceso de mejora de los servicios de Bancop Online (Banca Web) y Bancop Móvil (APP).

La actualización tecnológica de nuestros equipos principales también se inició e involucró a los equipos de redes y servidores del Data Center Principal. Este proceso de actualización finalizará en los primeros meses del 2.022.

Todos los procesos se acompañaron con la contratación importante de funcionarios para puestos claves y con amplia experiencia para el manejo de proyectos de estas envergaduras. Se incorporaron profesionales en todas las áreas de TIC.

El trabajo de enrolamiento para nuevas Cooperativas durante el año y con la implementación de parte de BCP de banco patrocinador es un hito importante donde confluye la normativa con el gran uso del servicio de nuestros Clientes y sus asociados.

Gerencia de TIC. Desarrollo:

En esta área el trabajo de estabilización y de mejoras de las experiencias en los canales de Bancop Online y Móvil estuvieron en el 2.021 entre los más resaltantes. Se instituyó un proceso de mejora continua en forma transversal de todas las áreas de TIC. de manera a brindar una mejora

en la atención a todos los canales. Recibimos un fuerte apoyo para esta tarea desde la Dirección del banco, la Gerencia General y la Gerencia Operativa que lideró el proceso.

No fue menor la reestructuración del área de desarrollo donde aumentamos el capital humano con más profesionales de experiencia en el Core y en los canales.

Los constantes cambios en las reglamentaciones y adecuaciones. a los procedimientos normativos dictados por los entes rectores no fueron menores durante el 2.021.

El desarrollo y activación de CRM y Agenda inicialmente dentro del CORE. Que se finalizó en Setiembre del 2.021. Provee a los oficiales la mejora en la atención de las necesidades de los clientes. La implementación de los últimos servicios de la APP con las transferencias exprés (Servicio de transferencias 24 hs. de Bancard), adelantos de tarjetas en cuentas y las transferencias programadas fueron las funcionalidades más resaltantes implementadas.

El desarrollo de las nuevas funcionalidades de CNB fueron finalizadas en diciembre y serian puestas en producción en los primeros meses del año 2.022.

Mejoras en los servicios de descuentos de cheques que están siendo implementados con alto grado de automatización para las unidades Comerciales y de Riesgos Crediticios.

Se finalizó el desarrollo de los pagos de la DNA (Pagos Sofia) a implementarse en los primeros meses de 2.022.

Normativos de alto impacto Banco Patrocinador de las Cooperativas con la empresa Fintech del banco BrosCo (Octubre 2021)

Informes normativos de SEPRELAD (Octubre 2021)
Foto de Bancop Online y Bancop Móvil (Marketing)

Gerencia de TIC. área Producción:

Las mejoras en la atención y seguimientos de casos fue el objetivo clave del área llevando los controles y monitoreo diario, acompañando a clientes y llevando estrictos controles automáticos de SLA.

Los mantenimientos y control de los ATMS, junto con la actualización de todo el parque de equipos se realizó durante todo el año que llevó al cambio de 2 ATMS para mejorar los servicios en Casa Matriz y Ecop Loma Plata.

Fueron instalados 2 ATMS nuevos, uno en Raul Peña y el otro en la nueva sucursal de la ciudad de Naranjal.

Se contrataron servicios de mantenimientos para los casos urgentes y errores de la banca WEB y de la APP.

Se capacitó, a través de consultores Externos a todo el personal con las herramientas Ofimáticas en Nube para el mejor aprovechamiento de las

mismas y trabajando en los detalles de las necesidades de los clientes.

Gerencia de TIC. Proyectos Normativos y de QA: Esta área se reforzó con la contratación más personal para el área y la tercerización para las pruebas.

Esta área participó en todos los proyectos mencionados, en la confirmación del área QA resumiendo:

APP
Implementación Completa de la APP (Julio 2021)
Transferencias programadas (Julio 2021)
Transferencia EXPRES (Marzo 2021)
Adelanto Efectivo (Marzo 2021)

WEB
Adelanto Efectivo de Tarjetas de Créditos (Marzo 2021)
Pagos DNA (Diciembre 2021)
Procesamiento Asincrónico en general para los procesos largos de Banca Web y APP (Diciembre 2021)
Mejoras de Pagos a Proveedores (Diciembre 2021)
Mejoras en Mensajes de Error
Mejora en Formato de Comprobantes
Mejora en el ordenamiento de la consulta de movimientos
Generación de Extractos a fin de mes por Número de Cuenta
Mejoras en Pago de Salarios (Diciembre 2021)

Normativos
Banco Patrocinador para Cooperativas (Octubre 2021)
SEPRELAD listados de control (Octubre 2021)

Los seguimientos de MGCTI y adecuaciones para los procesos de auditoría que se desarrollaron durante el año 2.021 estuvo a cargo de esta área.

Gerencia de TIC. Infraestructura:

En el área de Infraestructura de la gerencia de TIC tenemos como premisas trabajar en la evolución y el mantenimiento de los sistemas de producción, garantizando la estabilidad de los servicios brindados a los usuarios y clientes del banco, para aumentar la confianza y así incentivar el uso de todos los servicios.

Para ello, hemos planificamos y estamos implementando una renovación y ampliación de la infraestructura para el soporte del negocio como los canales y los servicios principales para usuarios de nuestros sistemas que disponen la provisión de estos servicios.

En la actualidad el área de infraestructura se está enfocando en las mejoras de todos nuestros servicios, los proyectos en su mayoría iniciaron en su primera etapa en el 2021

-Migración del servicio del Core a una versión nueva de servidor de aplicaciones
-Reingeniería de redes
-Actualización de Servidores cambiando gran parte de los equipos de Producción de Windows y Canales

-Reingeniería de HB en 3 etapas a finalizar en 2023 Estos son algunos de los proyectos más importantes ya iniciados.

A principios del año logramos la estabilización de nuestra aplicación, la cual fue dividida en tres etapas, la primera etapa fue Estabilización de nuestro HomeBanking y la App, en la segunda etapa que se implementó en mayo y la etapa tres estaría para el primer trimestre del 2,022 que involucra nuevos equipos y softwares de base.

En noviembre del 2021 se agregó un RACK adicional que será exclusivo para comunicaciones, así albergar ahí todos los nuevos componentes adquiridos y futuras implementaciones.

Seguido a la instalación y adecuación del RAC, en los primeros días de diciembre se instalaron y reemplazaron equipos de seguridad de comunicaciones actualizándolos e inclusive cambiando a marcas de elite y modernizando los sistemas de seguridad. Como desafío para el 2022, el área de Infraestructura de TIC está comprometida a seguir fortaleciendo en la calidad de nuestros servicios y la seguridad mediante la incorporación de la tecnología adecuada según la demanda global tecnológica. Además, contamos con una lista definida de proyectos en los que vamos a evolucionar en servicios y capacidades innovadoras para nuestros clientes a ser desarrollados en el transcurrir del año 2022.

GERENCIA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA E INNOVACIÓN

Es la Gerencia y Área más nueva de nuestra institución, fue creada en Julio de 2021. La creación de nuevas gerencias y áreas, como esta, son una muestra más del crecimiento sostenido que viene teniendo el Banco en estos 9 años, Bancop cierra sus primeros 9 años, con muchos logros que resaltar, con muchos objetivos planificados y cumplidos.

La Gerencia General y el Directorio, decidieron estratégicamente, que en el 2022, se deberá iniciar el proceso de Planificación para los siguientes 10 años, para lo cual se crea esta Área, que tendrá como uno de sus objetivos claves, elaborar el Plan Estratégico de corto, mediano y largo Plazo.

La Banca Tradicional, así como en otros varios rubros en la actualidad, están enfrentando una transformación digital acelerada, y la pandemia vino acelerar aún más.

Las Fintech y las Bigtech, están compitiendo fuertemente con la Banca Tradicional, ofreciendo Tecnología amigable como bandera principal,



Carlos Florentin
Gerente de Planificación Estratégica & Innovación

además de servicios financieros. Dentro de este contexto, los Bancos que no planifiquen a corto, mediano y largo plazo, de cómo enfrentar y competir contra estas empresas tecnológicas que están ingresando muy rápidamente al mundo financiero, irremediablemente se irán quedando.

La Banca Digital apunta a ofrecer servicios y productos financieros para los clientes actuales, pero por sobre todo, para los clientes que se avecinan, "Los Millennials", que nacieron ya en la era digital, y que, por lo tanto, la Banca Tradicional ya no les va a satisfacer dentro de algunos años. En virtud de lo mencionado, las instituciones debemos ir adaptándonos a nuestros clientes y potenciales clientes, y no viceversa.

Productos y servicios innovadores, digitales, disruptivos, el Banco desde la casa u oficina, mejorando la Experiencia del Cliente, creando

productos con base a la necesidad y experiencia de estos, escuchando siempre (al Cliente), serán temas claves de nuestra agenda, de corto y mediano plazo.

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

Todo lo mencionado, respalda la decisión del Banco, de juntar estos departamentos: Planificación, Productos/Innovación, Marketing, O&M. y

Proyectos. Este 2021 arrancó el año de formación de esta nueva Área, con el desprendimiento de los departamentos mencionados, de sus antiguas gerencias, y por lo logrado en estos pocos meses, estamos convencidos de que el 2022 será un año muy bueno, de consolidación del Área y por sobre todo, de mostrar resultados, con el firme propósito de acompañar a las demás Gerencias, apoyando al logro de sus objetivos.

Tendremos un año con muchos desafíos, pero el gran equipo que conforma Bancop, nos brinda la tranquilidad de que lograrán los objetivos propuestos.

INICIATIVAS DE PROMOCIÓN Y MARKETING

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

Presencia en exposiciones y ferias, las principales expos y eventos fueron suspendidas de manera presencial. Una de ellas fue trasladada a formatos virtuales.

Se puede destacar la participación en: AgrosHOW Copronar (Naranjal - Alto Paraná). Posterior a este evento, no se realizó ninguna Expo a nivel país, por motivos de las restricciones de aislamiento y protocolos de seguridad por el Covid-19.



Blanca Trigo
Marketing

20ª edición de Agro Show Copronar en la localidad de Naranjal (Paraguay), los días 10, 11 y 12 de Febrero!



20ª edición de Agro Show Copronar en la localidad de Naranjal (Paraguay), los días 10, 11 y 12 de febrero



Acompañamos el 7mo Congreso Internacional Agropecuario en Zonas Semiaridas, realizado en el predio de la Expo Pioneros. Tema: Manejo Reproductivo del Hato Bovino



PROMOCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO - ACUERDOS CON NUESTRAS COOPERATIVAS ACCIONISTAS



TERRITORIO BANCOP SUPERMERCADOS CHORTITZER



SUPERMERCADO NEULAND



SUPERMERCADO PINDO

PROMOCIONES

Nada como estrenar útiles.
20% AHORRO
 Útil para cualquier tienda del país.

Asegura tu seguro con el mejor plan.
12 CUOTAS
Hasta 10% AHORRO

DATE LA OPORTUNIDAD DE AHORRAR
RAPIDITO
Hasta 10% DESCUENTO

DATE LA OPORTUNIDAD DE PAGAR TU TANQUE LLENO TODOS LOS MARTES
15% AHORRO

Enamorate de este beneficio.
20% AHORRO

DATE EL GUSTO DE VIAJAR.
Hasta 12 CUOTAS

SEGURO DE VIDA
COBERTURA
BENEFICIOS ADICIONALES
Cuentas desde Gs. 10.000

Asegura tu futuro y el de tu familia.
SEGURO DE VIDA
Cuentas desde Gs. 10.000

FINANCIACIÓN

Préstamo Pymes
 #UnBancoParaTodos
Tasa desde 8,5%
Plazo hasta 36 meses
Hasta 12 meses de gracia

DATE LA OPORTUNIDAD DE SEGUIR CRECIENDO.
Seguro Agrícola
Cobertura Geográfica

DATE LA OPORTUNIDAD DE SEGUIR CRECIENDO.
Financiación de maquinarias e implementos agrícolas
Tasa desde 5%
Plazo hasta 5 años.
VALTRA RIEDER & CIA

DATE LA OPORTUNIDAD DE SEGUIR CRECIENDO.
Préstamo para la Vivienda, Agrícola
1
6,90%
Hasta 1.200 millones

BANCOP PRESENTA LANZAMIENTO DE CAMPAÑA DE SIEMBRA DE SOJA



Desea el mayor de los éxitos a todos los productores del país, en el día del lanzamiento de la **campaña de siembra de soja**

24/09/2021
09:00 hs.

Vaquería
Caaguazú



El sector productivo que genera uno de los ingresos más importantes al país, con el trabajo de pequeños, medianos y grandes productores.

El campo produce
Paraguay
crece

¡Nos renovamos en la ciudad de Villa Hayes!



Capital del departamento de Presidente Hayes. Es conocida como "La Puerta del Chaco Paraguayo", "La Ciudad del Acero"

Incentivamos el Producto de Financiación de Viviendas



Así estamos sobre Avda. Madame Lynch, c/ Lillo Asunción.



Así estamos, entrada principal a la ciudad de Loma Plata, en el predio de Ecopec Bioceánica de Chortitzer.



Habilitamos nuestro Cajero Automático N° 19

Cooperativa de Producción
Agropecuaria e Industrial
Raúl Peña Ltda.
Dirección: Colonia Dr. Raúl
Peña - Itapúa



LEGALES Y SECRETARIA DE DIRECTORIO

La Asesoría Jurídica es un soporte fundamental, tanto en la operativa diaria, como en los temas estratégicos. En el año 2021, el Área Legal se abocó a fortalecer los procesos internos a fin de minimizar los riesgos legales y operativos propios de la actividad bancaria, además de acompañar los negocios y cuestiones de tinte legal.

Las operaciones del día a día involucran tareas como: verificación de contratos y escrituras públicas, contestación de oficios judiciales, emisión de dictámenes y opiniones sobre asuntos societarios, civiles, comerciales, laborales, bancarios, regulatorios y de gobierno corporativo.

Como responsable del Área, lidero y administro el departamento legal, asistiendo al Directorio, Gerencia General y Plana Ejecutiva, además de tener a mi cargo los asuntos legales y corporativos del Banco.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas se realizó nuevamente por medios telemáticos, con las mismas bases sentadas en el año 2020, y conforme a los términos del Decreto del Ministerio de Hacienda N° 3605, de fecha 19 de mayo de 2020 que estableció un Régimen Extraordinario de medidas para la celebración de las asambleas a distancia utilizando medios telemáticos, y el Decreto del Ministerio de Hacienda N° 4946, de fecha 4



María Elisa Echaury
Encargada de Asuntos Legales y Secretaria
del Directorio

de marzo de 2021, que prorrogó el plazo de vigencia establecido en el artículo 5° del Decreto N° 3605/2020.

Su desarrollo y desenvolvimiento fue igual de exitoso que en el ejercicio anterior, y confirmamos que la tecnología es el presente y vino para quedarse. Si bien, se busca el relacionamiento personal, no se puede negar que la comunicación por medios telemáticos brinda facilidades de acceso y economía de tiempo.

La Secretaría del Directorio acompañó las 25 sesiones del Directorio, así como el proceso operativo de la capitalización adicional que tuvo lugar en el año 2021.

Por otro lado, la coordinación del Comité de Gobierno Corporativo y todas las normativas y cuestiones relacionadas al mismo, son

responsabilidades del área, cumplidas de manera satisfactoria gracias al apoyo incondicional del Directorio y la Alta Gerencia en estos temas de fundamental relevancia en el mundo actual.

Desde antes de la apertura del Banco, contamos con el Asesoramiento permanente e integral del Estudio Jurídico Moreno Ruffinelli & Asociados,

nos acompaña en el día a día, con profesionales de primer nivel.

El compromiso, responsabilidad e integridad de los colaboradores del área marcan la diferencia para brindar un trabajo altamente profesional y ético, como esperan las personas que depositan su confianza en nosotros.

CUMPLIMIENTO

BANCOP S.A., a través de sus Accionistas, sus Directivos y sus funcionarios, asumen íntegramente su rol de Sujeto Obligado, aplicando con rigurosidad las políticas y prácticas de Prevención del lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo. El Directorio, encara con gran compromiso el cumplimiento de todas las regulaciones actuales, implementado una serie de buenas y sanas prácticas, unas metodologías acordes a cada tipo de producto y clientes y, aplica controles coherentes con sus Políticas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

Cabe mencionar, algunos de los mitigantes aplicados por nuestra institución:

- Conozca a su Cliente y la Debida Diligencia, son establecidas como pilares de las políticas de prevención
- Tanto aceptar a un cliente, mantener la relación y dar vía libre las diversas transacciones, solo aprobadas si las mismas cumplen los requisitos regulatorios vigentes, además se toman los parámetros de correspondencia entre el perfil del cliente y las transacciones realizadas o tentadas a realizar
- Los sistemas de monitoreos y alertas tempranas están desarrollados en un Enfoques basados en riesgos



Edgar Ramos
Oficial de Cumplimiento

- Brindar capacitaciones para mantener actualizados a todos los que forman parte de la institución, se encuentra basado en el principio de que "el conocimiento es prevención."

BANCOP S.A., está plenamente comprometido como institución y como Sujeto Obligado en la lucha contra el Lavado de Dinero y el Financiamiento del terrorismo, destinado recursos para la contratación de Asesores Jurídicos Especializados y la Certificadora Internacional KROLL en la materia. BANCOP S.A., mantiene vigente el criterio de que todo crecimiento debe estar acompañado muy de cerca por el área de Cumplimiento, enfatizando las políticas y procedimientos, cumpliendo las regulaciones locales e Internacionales y dando certeza y credibilidad de nuestras buenas prácticas a los Reguladores, Supervisores y Corresponsales del exterior.

AUDITORÍA INTERNA

La Unidad de Auditoría Interna tuvo como objetivos claves evaluar y contribuir a la mejora continua de la gestión de riesgos, de controles internos y de buen gobierno corporativo de Bancop S.A., como así también evaluar los sistemas informáticos y su entorno, a fin de asegurar que los controles implementados protejan el activo institucional, mantengan la integridad de los datos, cumplan eficazmente los fines de la Entidad, utilicen eficientemente los recursos y cumplan debidamente con las leyes y regulaciones locales vigentes.

Respecto al Programa Anual de Trabajo 2021; con la vigencia de la declaración de Pandemia por el COVID-19, nos hemos adecuado a los efectos de cumplir con el calendario general de las actividades de auditoría, que se enmarcaron en el cumplimiento de las Reglamentaciones de la Superintendencia del Banco Central del Paraguay tales como: la Resolución N°0032/2008, que aprueba el *“Reglamento General sobre Sistemas de Control Interno”*, norma que regula el funcionamiento de la Auditoría Interna de las Entidades Financieras y la Resolución SB.SG. N° 00124/2017, que aprueba el *“Manual de Gobierno y Control de Tecnologías de*



Richar Guzmán
Auditoría Interna

Información (MGCTI)”, la cual implanta la función de Auditoría Informática en las Entidades Financieras, además de otras normativas emitidas por la Superintendencia de Bancos y de otros Órganos Reguladores.

Como parte de las actividades llevadas a cabo, se efectuaron auditorías in situ y remotas utilizando la tecnología digital/informática, acerca del grado de cumplimiento de las políticas internas y de los procedimientos de control interno establecidos por el Directorio de la Entidad, en los diversos procesos de Casa Matriz, Sucursales y Centros de Atención al Cliente, así como también la aplicación de técnicas de auditoría asistidas por computador (TAAC´s).

Las verificaciones efectuadas sobre la gestión del Riesgo Lavado de Dinero abarcaron la evaluación del grado de cumplimiento de la Resolución N° 70/19, emitida por la Secretaría de Prevención de Lavado de Dinero o Bienes (SEPRELAD) y del programa de prevención de lavado de dinero establecido por el Directorio del Banco.

Las evaluaciones concernientes al Riesgo Tecnológico incluyeron las verificaciones in situ y remota, del cumplimiento del Manual de Gobierno y Control de Tecnologías de Información, de la adherencia a las políticas y a los procedimientos de la Entidad en materia de tecnología y seguridad de la información.

Todos los resultados de las auditorías realizadas en el periodo 2021 fueron informados directamente al Directorio y/o Comité de Auditoría. El Comité de Auditoría está conformado en mayoría, con derecho a voz y voto, por Directores no Ejecutivos.

Asimismo, durante el año 2021, los Auditores Internos han acompañado activamente y realizado las gestiones de coordinación y seguimiento de los trabajos llevados a cabo por los Auditores Externos de la **Firma Auditora BDO Auditores Consultores**, al igual que la atención a los requerimientos de informaciones recibidas de parte de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

CIBERSEGURIDAD

Concientización, la inversión menos Costosa

La ciberseguridad está presente en la transformación digital de las instituciones financieras, de esta depende la confianza y reputación que perciben nuestros clientes.

Las amenazas que están directamente relacionadas con el robo de datos corporativos, han ido en franco crecimiento y más en el contexto actual, donde los colaboradores, debido a la pandemia COVID-19, se están conectando a las redes corporativas desde sus hogares y hasta con sus dispositivos personales, muchos de los cuales no cuentan con soluciones de seguridad. Desafortunadamente, esta situación no ha pasado desapercibida por los ciberdelincuentes, **quienes saben que el factor humano, los funcionarios, son el eslabón débil de una empresa.**

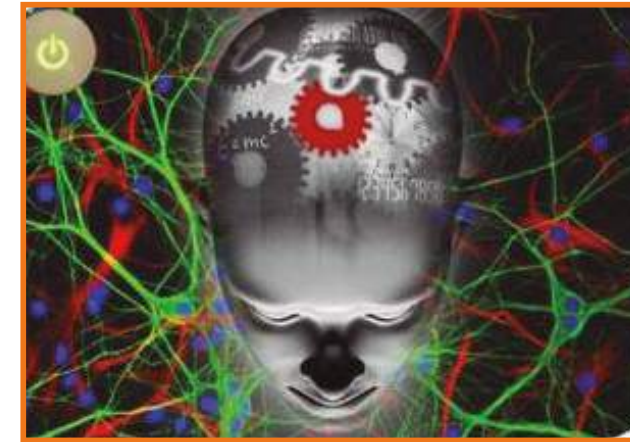
Es complejo eliminar el error humano, sin embargo, al proporcionar pautas claras de ciberseguridad y la capacitación, concientización regular de los funcionarios y colaboradores en general, se puede reducir la frecuencia y la gravedad de los incidentes.



Miguel Ortiz
Seguridad Lógica y Física

El primer paso para reducir el papel del error humano en los incidentes de Ciberseguridad, es establecer una política de ciberseguridad y proporcionar educación a los funcionarios para enseñarles qué hacer y qué no hacer con relación a las amenazas de siempre, y a las emergentes.

El objetivo principal de las capacitaciones de ciberseguridad, es que los funcionarios aprendan consejos y fundamentos necesarios para entender conceptos y buenas prácticas de seguridad, para proteger la información confidencial y activos de las empresas, de programa maligno, virus, hackers y amenazas, que ponen en riesgo la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información. La información está en todas Partes, y a muchas personas no les preocupa o no les interesa que un ciberdelincuente hackee sus dispositivos personales, un punto muy relevante ya que muchos están prestando servicios laborales desde sus propios dispositivos.



Bancop, necesita protegerse contra posibles ataques y para ello, es primordial que se alinee con sus colaboradores, especialmente ahora que están trabajando desde casa, la institución genera conciencia y los capacita al respecto.

A través del departamento de seguridad, se exponen los riesgos que existen, y la necesidad de estar correctamente cubiertos frente a eventuales ciberdelitos.

Es primordial reunir a los compañeros funcionarios y explicarles, en palabras simples, principios básicos de ciberseguridad y las políticas de seguridad de la empresa. El objetivo es que sean cautos y eviten cometer errores que pueden parecer benignos, pero que podrían generar graves consecuen-

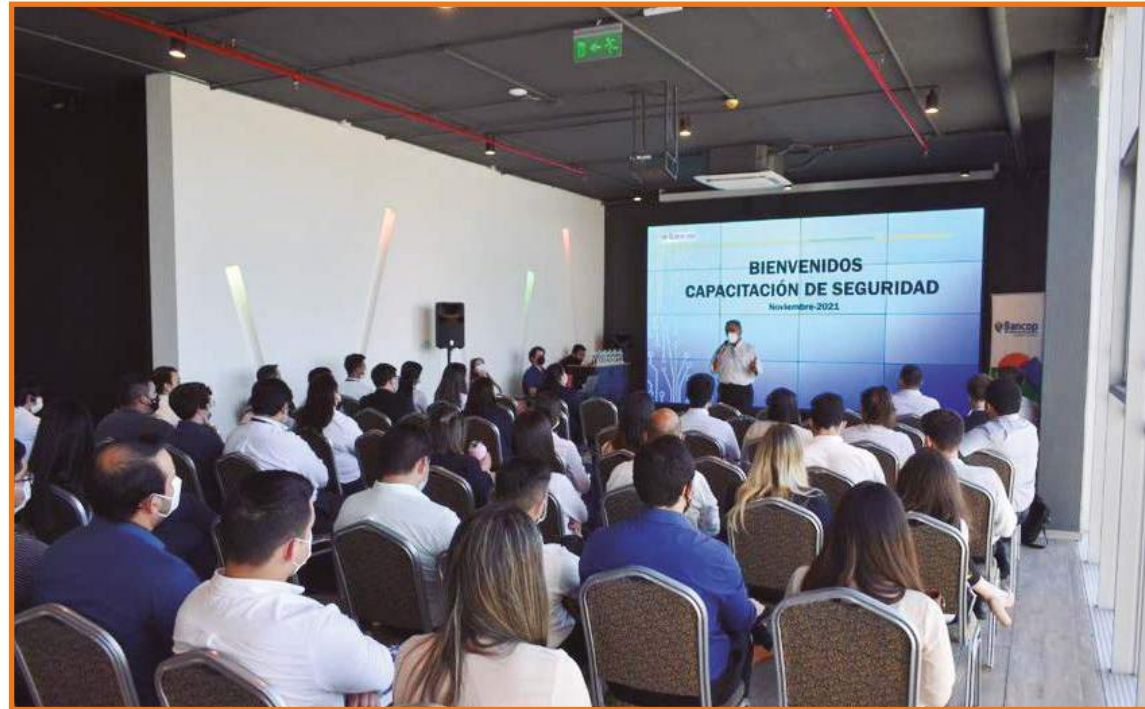
cias en la organización. Algunos de esos principios básicos son, por ejemplo, no guardar información privada en servicios de almacenamiento públicos; no abrir ni almacenar archivos de correos electrónicos o sitios web desconocidos; y no hacer clic en enlaces sospechosos, ni abrir archivos adjuntos incluidos en mensajes de usuarios desconocidos.

La inversión en tiempo y dinero que Bancop realiza para crear conciencia entre los funcionarios, es siempre lo más oportuno, evitando así ciberataque, que posiblemente tendría consecuencias graves en contra de la institución.

La capacitación en ciberseguridad para los funcionarios de la empresa, permite que se conviertan en **la primera línea de defensa del negocio.**

Y ya no serán más el eslabón más débil y fácil de engañar del sistema.





GESTIÓN DE TALENTO HUMANO

Después de 3 años, hemos vuelto a realizar nuestra medición de clima y cultura. En el 2018, para una entidad que tenía tan solo 6 años, que se había formado de cero y con la riqueza de un equipo “pluricultural bancario”, haber obtenido un resultado significativo en la dimensión sentido de pertenencia, era sin dudas, una conquista.

En el 2021, luego de 2 años de pandemia, en la que la virtualidad marcó gran parte de nuestra forma de contacto e interacción, y en la cual el desafío mayor de las agendas de las oficinas del talento humano, era cómo abordar la cultura organizacional y seguir desarrollando la identidad en un contexto donde ni siquiera nos permitía estar cerca, BANCOP nuevamente ha marcado un hito, ubicando la dimensión sentido de pertenencia, como una de las más altas en la medición de clima y cultura, ubicándose esta como una fortaleza adquirida.

Pero en esencia, qué es esa tan sonada frase “sentido de pertenencia”, traducida al día a día, bajada a la realidad, ¿qué es?

Pertenecer es sinónimo de concernir, corresponder, integrar, incumbir, es involucrarse, ser parte.



Silvia Viveros
Jefa de RRHH.

La psicología habla de la pertenencia cuando uno se identifica con el objetivo, valores, personas, gustos, intereses y genera la proximidad y adhesión espontánea que deriva cuasi siempre, en un afecto genuino y en un sentimiento de orgullo de ser parte.

En BANCOP estamos orgullosos de quienes somos y hablamos de “quienes somos” porque en esencia, la palabra “quien” hace referencia al carácter y la personalidad que hemos desarrollado en estos 9 años.

Pero, y, ¿cuáles son esos rasgos de nuestra personalidad que nos hacen sentir tan orgullosos?

Somos un Banco con equipo humano caracterizado por su transparencia, por su coherencia entre

lo que dice y hace, por su compromiso real para enfrentar desafíos, por su involucramiento legítimo en los proyectos, un equipo que cree y practica los valores institucionales, un pequeño gigante que crece con pasos firmes y se posiciona con una imagen confiable y con un futuro esperanzador para seguir construyendo un Paraguay con más

desarrollo y mejores personas, porque quienes somos, es el legado que queremos transmitir y dejar a las siguientes generaciones, en los que están hoy y en los que vendrán más adelante, esta personalidad y este orgullo, que sin dudas y genuinamente, contribuirá también a la construcción de una sociedad mejor.

¡¡Orgullosos de quienes somos, orgullosos de ser BANCOP!!



ORGULLOSOS DE QUIENES SOMOS



LIDERAZGO QUE SE CONSOLIDA

Cerramos con éxito la primera promoción de formación de nuestra escuela de líderes BANCOP.

Este proyecto, que se inició hace un par de años atrás, incluyó:

El diseño del perfil de líder BANCOP, la evaluación de los participantes, el diseño a medida del programa de entrenamiento, la construcción de los 4 ejes que sustentan y construyen nuestro liderazgo: siembra semillas, cultiva confianza, fortalece raíces y crece constantemente.

Estamos convencidos que para seguir transmitiendo quienes somos, debemos fortalecer nuestra línea de Middle Management.








EJES

Cultiva Confianza

Crea relaciones de confianza, basados en el respeto mutuo y una aptitud profesional de transparencia e integridad, alineado a los valores de Bancop.

Siembra Semillas

Genera un sentido de compromiso en el equipo, a través de una participación activa y el desarrollo profesional de sus colaboradores.

Fortalece Raíces

Está orientado a la excelencia operativa y la calidad de todas sus acciones, alineado al logro de los objetivos estratégicos.

Crece constantemente

Esta abierto a los cambios y nuevos aprendizajes, siendo protagonistas del crecimiento de Bancop.

BANCOP COMO MARCA EMPLEADORA



Uno de nuestros ejes estratégicos estuvo marcado por el análisis y abordaje de BANCOP, como marca empleadora; en este contexto, hemos realizado un plan de arranque para evaluar la percepción del público externo, acerca de la imagen del Banco como atractivo para el empleo.

Desarrollamos un breve cuestionario de interés donde delimitamos algunos criterios para medir qué aspecto de nuestra fortaleza como entidad es la que invita a los talentos a querer sumarse al equipo.

Luego de un año de análisis, el público nos ha ubicado como un Banco que brinda oportunidades de crecimiento y desarrollo profesional, además de gozar de un buen clima interno. Otro eje relevante es la identificación de los postulantes con los valores y la apuesta de BANCOP al desarrollo sustentable del país.

Este fue el trabajo inicial del plan de Employer Branding, proyecto que tendrá su continuidad durante el 2022.

POLÍTICA DE SUSTENTABILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Hemos trabajado con éxito en la formalización de nuestra política de Sustentabilidad y RSE.

Para este trabajo, se conformó una mesa multidisciplinaria para el análisis de los criterios que BANCOP abordará en adelante, considerando nuestros valores como institución, además de los objetivos de desarrollo sostenible y el Pacto Global.

¡CRECEMOS CON BANCOP!

"No limites tus retos, reta tus límites"

Seguimos impulsando el desarrollo y profesionalización de nuestro joven y talentoso equipo.



Jorge Morel
Coordinador de Riesgos
de Créditos Banca Pymes y
personas - Agro Ganadera



César Candia
Coordinador de Riesgos
de Créditos Banca Pymes y
personas - Comercial, Industrial
y Servicios



Sara Delmás
Analista de Verificación
de Alzada



Hugo Denis
Analista de Mesa de Dinero
y Cambios



Iván Britéz
Back Office - Operaciones



Hugo Ramírez
Jefe de Riesgo Financiero



Cristian Ortellado
Ejecutivo Comercial



Gonzalo Paats
Ejecutivo Comercial
Sucursal Centro



José Fariña
Ejecutivo Comercial
Sucursal Ciudad del Este



Fernando Pereira
Encargado de Sucursal
Sucursal Ciudad del Este



Serena Ortuzar - Encargada de Sucursal Centro



Marcio Ruppenthal - Encargado de Sucursal Naranja



Alicia Benitez - Ejecutiva Comercial Corporativa

OTRAS ACTIVIDADES DESARROLLADAS DURANTE EL AÑO:



CAPACITACIONES Y CHARLAS

Capacitaciones, jornada de planeamiento estratégico, promociones, charlas, torneos deportivos.



TORNEOS



Conversatorio sobre vacunas

DR. FERNANDO CUBILLA

Fecha y hora: 29/07 -16:45 hrs

Via Teams

VACUNACIÓN ANTICOVID19

SEMANA DE LA GRATITUD



ACCIONES SOCIALES



¡Ellos también dan lo mejor de sí!

Entregamos más de 132 botellas de agua, 120 botellas de bebidas isotónicas, y 36 litros de leche a la primera compañía del cuerpo de bomberos voluntarios del Paraguay y la misma cantidad a los bomberos voluntarios de la federación.

¡GRACIAS!



20
21

INFORMES FINANCIEROS



PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al terminar un año difícil con desafíos diferentes y complejos, tengo el agrado de presentar muy buenos resultados del ejercicio 2021. Los Ratios Financieros por encima del promedio del Sistema Financiero, respaldan lo mencionado. En especial, los ejes claves para una Institución Financiera, como: 1) Calidad de Cartera: Mora 1,34% vs. 2,16% del Sistema. 2. Cobertura de Provisiones sobre Cartera Vencida 176% vs. 154% del Sistema. 3) Rentabilidad: ROE. (Retorno del Capital) 17% vs. 15,2% del Sistema. 4) Eficiencia: 53% vs. 52,2% el Sistema. 5) Crecimiento de Crédito 15,8% vs. 9,20% del Sistema. 6) Crecimiento de los Depósitos 9,8% vs. 6,9% del sistema. La gestión y los resultados hacen que estemos en la línea correcta para mejorar nuestra calificación de riesgos, así como también transmitir al público la fortaleza, credibilidad y confianza que toda entidad financiera necesita.

Con la pandemia aún vigente, y pese a que se estaría saliendo de apoco de esta situación, los efectos económicos de la misma aún se sienten, y estimamos que seguirán afectando durante algunos años más. El Banco continuamente implementa medidas, tales como la constitución de provisiones ge-



Dimas Ayala
Director Gerente General

néricas adicionales, capitalización de resultados y nuevos aportes de capital, justamente para fortalecer la base y poder confrontar los momentos más difíciles que puedan presentarse, así como acompañar a los clientes en estas situaciones. En este sentido, podemos decir que Bancop hoy es reconocido como un Banco que acompaña al cliente, en los momentos buenos y los no tan buenos, sostenido con el esfuerzo y compromiso del equipo de directores, gerentes y funcionarios creando y adaptando productos acordes a las necesidades de los clientes, aun en momentos adversos como en plena pandemia. El crecimiento del crédito del Banco confirma que el Banco no ha parado, ni mucho menos desacelerado. Nuestro crecimiento de cartera está en línea con nuestra Misión/Visión, apuntando a asistir al sector agrícola y ganadero, segmentos donde están colocados el 54% de

nuestros créditos. Asimismo, como toda entidad financiera, también tuvimos crecimiento importante en otros segmentos, a modo de diversificar nuestra cartera, como en los sectores: comercial, industrial, servicios y consumo. En cuanto a los resultados, los ingresos generados por una cartera sana, más la gestión y el esfuerzo que se realizan para administrar los gastos en forma prudente y controlada, son fundamentales para alcanzar los resultados por encima de lo presupuestado.

El año 2022 va a ser probablemente aún más complejo que el año que pasó. Los efectos de la sequía y su impacto en la cosecha 2021/2022, la

alta inflación en el mundo y en nuestro país, las estimaciones de menores ingresos de dólares americanos y los precios altos del petróleo, nos hacen proyectar un año aún más difícil. Sin embargo, estamos convencidos de que contamos con un equipo humano preparado, y con el apoyo de las cooperativas accionistas, de los organismos locales e internacionales, y de nuestros clientes, creemos que de nuevo tendremos un 2022 exitoso.

A continuación, se exponen los Estados Financieros y sus respectivas Notas, el informe de los Auditores externos, el Informe del Síndico, y nuestra Calificación de Riesgos.

Banco para la comercialización y la producción S.A. (BANCOP S.A.)

Estado de situación patrimonial

Al 31 de diciembre de 2021

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

Activo	Al 31-12-21	Al 31-12-20
Disponible	553.251.190.516	519.248.502.131
Caja	57.189.401.443	61.265.484.127
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	460.906.588.141	411.653.640.455
Otras instituciones financieras	31.358.847.956	45.726.918.677
Cheques para compensar	3.749.384.962	590.499.831
Deudores por productos financieros devengados	52.670.137	11.959.041
Previsiones (Nota c.7)	-5.702.123	0
Valores Públicos Y Privados (Nota c.4)	242.556.720.525	163.543.543.876
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera		
Sector Financiero (Nota c.6.1)	484.112.116.103	376.939.473.217
Otras instituciones financieras	470.901.099.583	370.850.113.977
Deudores por productos financieros devengados	13.211.016.520	6.089.359.240
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera		
Sector no financiero (Notas c.6.2)	2.555.266.986.210	2.220.951.617.493
Préstamos	2.547.997.396.360	2.198.564.215.900
Deudores por productos financieros devengados	41.620.847.226	47.172.993.814
Previsiones (Nota c.7)	(34.351.257.376)	(24.785.592.221)

Créditos diversos (Nota c.6.4)	38.183.303.048	31.936.538.139
Créditos vencidos (Nota c.6.3)	5.438.119.766	9.945.515.880
Sector No Financiero No Público	35.581.622.640	33.381.548.315
Sector Financiero	39.686.807	39.686.807
Ganancias por Valuación a Realizar	(417.898.868)	(491.981.425)
Deudores por productos financieros devengados	1.822.509.518	1.476.070.261
Previsiones (Nota c.7)	(31.587.800.331)	(24.459.808.078)
Inversiones (Nota c.8)	65.991.446.368	43.005.669.159
Bienes de uso (Nota c.9)	7.013.236.356	5.489.494.819
Cargos diferidos e intangibles (Nota c.10)	16.975.558.614	5.449.732.602
Total de activo	3.968.788.677.506	3.376.510.087.316

María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

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

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2021

Presentado en forma comparativa con el periodo anterior

(Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Al 31-12-21	Al 31-12-20
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)	1.804.338.777.070	1.486.501.415.944
Otras instituciones financieras	1.114.864.844.053	1.038.555.320.353
Prestamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	678.690.958.508	434.825.278.388
Acreeedores por cargos financieros devengados	10.782.974.509	13.120.817.203
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)	1.822.836.347.320	1.606.144.194.652
Depósitos - Sector privado	1.331.299.700.377	1.198.701.571.772
Depósitos - Sector público	374.952.596.538	326.800.985.464
Bonos Subordinados Emitidos (Nota c.11)	103.286.850.000	69.001.100.000
Acreeedores por cargos financieros devengados	13.297.200.405	11.640.537.416
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	10.308.635.097	7.666.173.948
Acreeedores fiscales	522.601.083	531.529.634
Otras obligaciones diversas	9.771.760.743	7.134.644.314
Acreeedores Sociales	14.273.271	0
PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)	9.263.434.462	8.556.631.369
Provisiones	8.992.584.005	8.380.995.741
Previsiones (Nota c.7)	270.850.457	175.635.628
TOTAL DE PASIVO	3.646.747.193.949	3.108.868.415.913

PASIVO	Al 31-12-21	Al 31-12-20
PATRIMONIO (Nota D)		
Capital integrado (Nota b.5)	254.134.649.802	213.678.475.287
Primas de Emisión	440.000.000	90.000.000
Reservas de revalúo	973.034.864	973.034.864
Reserva Legal (Nota d.4)	23.143.986.737	15.704.943.108
Resultado Acumulado (Nota d.3)	0	0
Resultado del ejercicio	43.349.812.154	37.195.218.144
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	322.041.483.557	267.641.671.403
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3.968.788.677.506	3.376.510.087.316
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	136.876.848.186	113.843.077.041
Cuentas de orden (Nota e.2)	4.172.465.223.677	3.415.275.284.050

María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

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

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021
 Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01-01-21 al 31-12-2021	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	18.793.632.359	22.172.821.584
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	193.730.950.598	191.573.901.246
Por créditos vencidos por intermediación financiera	5.637.415.131	7.421.511.218
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	14.406.722.932	10.445.294.994
	232.568.721.020	231.613.529.042
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(49.130.136.698)	(51.689.342.498)
Por obligaciones - Sector no financiero	(61.590.008.098)	(66.610.139.006)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(2.753.924.323)	(3.746.974.982)
	(113.474.069.119)	(122.046.456.486)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	119.094.651.901	109.567.072.556
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(59.654.179.866)	(61.935.426.365)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	43.439.786.081	40.035.466.570
	(16.214.393.785)	(21.899.959.795)

	Por el periodo del 01-01-21 al 31-12-2021	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	102.880.258.116	87.667.112.761
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	20.093.029.446	16.794.619.650
Pérdidas por servicios	(10.409.062.960)	(8.411.184.043)
	9.683.966.486	8.383.435.607
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	112.564.224.602	96.050.548.368
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	6.697.876.670	5.715.691.345
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	-407.183.479	2.469.471.917
Otras	1.175.240.768	212.503.772
	7.465.933.959	8.397.667.034
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(32.458.134.363)	(28.412.381.520)
Gastos generales	(23.459.623.600)	(21.305.375.840)

	Por el periodo del 01-01-21 al 31-12-2021	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(1.478.437.886)	(1.603.789.263)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(1.576.684.856)	(1.461.634.790)
Otras	(14.742.590.044)	(11.513.972.600)
	(73.715.470.749)	(64.297.154.013)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIAS	46.314.687.812	40.151.061.389
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	1.291.693.770	925.358.518
Pérdidas extraordinarias	(80.175.095)	(9.904.283)
	1.211.518.675	915.454.235
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		
GANANCIAS	47.526.206.487	41.066.515.624
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	(4.176.394.333)	(3.871.297.480)
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	43.349.812.154	37.195.218.144

María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

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

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

Presentado en forma comparativa con el periodo anterior

(Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital		Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas						
Saldos al 31-12-2019	178.478.000.000	0	90.000.000	968.878.433	10.657.164.368	9.360.329	25.238.893.698	215.442.296.828
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	25.238.893.698	(25.238.893.698)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	5.047.778.740	(5.047.778.740)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	4.156.431	0	0	0	4.156.431
- Integración de Capital (Nota b.5)	35.200.475.287	0	0	0	0	(20.200.475.287)	0	15.000.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	37.195.218.144	37.195.218.144
Saldos al 31-12-2020	213.678.475.287	0	90.000.000	973.034.864	15.704.943.108	0	37.195.218.144	267.641.671.403
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	37.195.218.144	(37.195.218.144)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	7.439.043.629	(7.439.043.629)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	0	0	0	0	0
- Integración de Capital (Nota b.5)	40.456.174.515	0	0	0	0	(29.756.174.515)	0	10.700.000.000
- Integración de Primas de Emisión	0	0	350.000.000	0	0	0	0	350.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	43.349.812.154	43.349.812.154
Saldos al 31-12-2021	254.134.649.802	0	440.000.000	973.034.864	23.143.986.737	0	43.349.812.154	322.041.483.557

María Alejandra Espínola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente

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

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	Por el periodo del 01-01-21 al 31-12-2021	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	231.174.863.002	220.162.501.384
Intereses pagados	-111.617.429.128	-118.102.798.384
Ingresos netos por servicios	9.683.966.486	8.383.435.607
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	6.697.876.670	5.715.691.345
Otros pagos operativos - neto	-66.782.385.819	-42.642.236.642
Incremento neto de préstamos otorgados	-470.167.816.449	-365.139.274.768
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	519.453.940.674	386.519.831.731
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	-80.754.065.136	11.961.697.314
Incremento neto de créditos y obligaciones diversos	16.411.569.197	14.490.466.036
Pago de Impuestos	-25.822.656.053	-22.348.496.699
Flujo neto de caja de actividades operativas	28.277.863.444	114.000.816.924
FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en Sociedades Privadas (Nota c.8)	-11.580.428.012	5.462.301.823
Dividendos Cobrados-Sociedades Privadas	1.057.899.006	1.523.773.541

	Por el periodo del 01-01-21 al 31-12-2021	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020
Incremento neto de bienes de uso (nota c.9)	-3.002.179.423	-418.436.383
Incremento neto - Cargos Diferidos (nota c.10)	-13.677.354.920	-2.611.086.124
Flujo neto de caja de actividades de inversión	-27.202.063.349	3.956.552.857
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Aporte del capital social (nota b.5)	10.700.000.000	15.000.000.000
Prima de Emisión	350.000.000	0
Flujo neto de caja de actividades financieras	11.050.000.000	0
Incremento Neto de caja	12.125.800.095	117.957.369.781
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	21.836.177.194	22.804.336.289
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	40.711.096	6.046.781
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	519.248.502.131	378.480.749.280
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	553.251.190.516	519.248.502.131

María Alejandra Espínola
 Contadora General
 R.U.C. 6764204-7

Heinz Alfred Bartel
 Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
 Director
 Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
 Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentadas en forma comparativa con el periodo anterior

(Cifras expresadas en guaraníes)

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS Y PROPOSITO DE LA PREPARACION DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros del Banco para la Comercialización y la Producción Sociedad Anónima (en adelante "Bancop S.A." o "La Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2022, 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 2020 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2021.

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 2021 posee nueve sucursales, dos centros de atención al cliente y un corresponsal no bancario.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

- a) No se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.
- b) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota c.6.
- c) Las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias. Excepcionalmente en el mes de Abril de 2020, el Banco Central del Paraguay ha autorizado el diferimiento de ciertos cargos por provisiones hasta 60 meses. Ver nota c.10.2.
- d) No se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

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

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los

apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada de los años 2021 y 2020, fue del 6,83% y 2,17% 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 2021 y 2020.

(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 modificarán 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 2021 corresponden al noveno ejercicio económico de la Entidad y se expone de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2020.

b.3 Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

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

Datos al	Entidad	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de Participación	Valor contable
31 de Diciembre del 2021	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,79%	3.990.006.183
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	Total					4.590.006.183
31 de Diciembre del 2020	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,79%	3.990.006.183
	Total					3.990.006.183

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. 300.000.000.000.-

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

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

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

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

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

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

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

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

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2018, aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.12.072.000.000.-, serie V, numeradas del 150.001 al 162.072, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción.

En el año 2018, se capitalizó la suma de Gs. 12.068.399.295.- proveniente de las utilidades del ejercicio 2016 de Gs.686.748.204 y de las utilidades del ejercicio 2017 de Gs.11.381.651.091, con la integración de 11 acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.11.000.000.- y 12.044 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 12.044.000.000.- más la integración parcial de 28 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 13.399.295.-

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

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

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

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

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

Acciones suscriptas e integrada	Cantidad	Nº de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaranes
TIPO DE ACCIONES				
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.728	1 voto	1.000.000	29.728.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X (*)	28		1.000.000	15.649.802
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
	254.147			254.134.649.802

(*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

Al 31 de diciembre de 2020,

Acciones suscriptas e integrada	Cantidad	Nº de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaranes
TIPO DE ACCIONES				
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.185	1 voto	1.000.000	20.185.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII (*)	-		1.000.000	15.475.287
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
	213.663			213.678.475.287

(*) 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 2021, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2020, fue la siguiente:

Accionistas	Porcentaje (%) de participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	15,66	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	13,91	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,75	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	7,54	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,18	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,52	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,51	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	6,12	Paraguay
Accionistas con Participacion menor al 5%	26,82	Paraguay

b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Directores y Síndicos		Plana Ejecutiva	
Presidente	Gustav Sawatzky Toews (*)	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular	Dimas Ramón Ayala Riquelme	Gerente de Riesgos	Pedro de Jesús Acosta Bernal
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente de Finanzas	Humberto Javier Orrego Gonzalez
Director Titular	Michael Paul Harder Toews	Gerente Comercial	Jorge Agustin Woitschach Santos
Director Titular	Jorge Alcides Solis Mereles	Gerente de Operaciones	Mabel Janice Núñez Patiño
Director Titular	Romualdo Zocche (**)	Gerente de Informática	Joel Dario A. Riveros Ayala
Director Titular	Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente de Administración	Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente	Ferdinand Rempel Warkentin	Gerente de Planificación Estratégica e Innovación	Carlos María Florentín Benitez
Director Suplente	Pedro de Jesús Acosta Bernal	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios
Síndico Titular	Heinz Alfred Bartel	Auditor Interno	Richar Ariel Guzman Garay
		Contador General	María Alejandra Espínola

(*) Presidente desde el 1 de junio de 2021

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

Rubén Zoz Schneiders, Director Titular con permiso temporal

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, proporcionados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

Moneda	"Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)"	"Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)"
1 Dólar Estadounidense	6.885,79	6.900,11
1 Euro	7.805,73	8.476,10
1 Real	1.230,53	1.329,83
1 Peso Argentino	67,01	82,00
1 Dólar Canadiense	5.387,10	5.399,57

(*) 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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	266.289.000,63	1.833.610.137.795	225.376.694,31	1.555.123.982.068
Pasivos totales en moneda extranjera	(264.149.967,30)	(1.818.881.203.225)	(228.361.216,29)	(1.575.717.512.315)
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	2.139.033,33	14.728.934.570	(2.984.521,98)	(20.593.530.247)

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 2021 y 2020, es de 3,94% sobre comprada y 6,87% sobre vendida, 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 2021 y 2020, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal - Guaraníes	-	84.238.317.859	-	39.244.490.749
Encaje especial - Guaraníes	-	276.000.000	-	596.200.000
Encaje legal - Dólares	22.788.919,91	156.919.716.827	15.208.639,50	104.941.285.500
Encaje legal - Euros			120.683,38	1.022.924.397
Encaje especial - Dólares	426.720,00	2.938.304.309	5.600,00	38.640.616
Encaje legal - Euros equiv. Dólares	776.157,78	5.344.459.480	-	-
Cuentas corrientes - Guaraníes	-	-	-	-
Cuentas corrientes - Dólares	11.298.983,66	77.802.428.696	13.079.099,11	90.247.222.560
Cuentas corrientes - Euros	4.773.975,14	37.264.360.970	113.363,06	960.876.633
Depósitos por operaciones monetarias	-	96.123.000.000	-	174.602.000.000
TOTAL		460.906.588.141		411.653.640.455

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 2021 en Guaraníes:

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 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	68.000.000.000	68.000.000.000	43.766.671.724
Letras de Regulación Monetarias (*)	Guaraníes	85.000.000.000	85.000.000.000	46.649.133.146
Operaciones Reporto Bancos del País	Guaraníes	70.053.804.125	75.500.000.000	70.053.804.125
Intereses devengados		-	-	3.073.934.881
TOTAL			228.500.000.000	163.543.543.876

(*) El valor contable está disminuido por el Valor de Repo realizado con el BCP (FCE), las mismas se realizaron por Gs. 58.403.462.166, con vencimiento diciembre 2021.

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Los siguientes activos y pasivos cuentan con cláusulas de ajuste:

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

Al 31 de diciembre de 2020: los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), del International Finance Corporation (IFC), de la Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Huntington National Bank, 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° 4 (Acta N°18 de fecha 18 de marzo de 2020), N° 4 (Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020), N° 1 (Acta N° 35 de fecha 10 de junio de 2020) y N° 1 (Acta N° 17 de fecha 25 de marzo de 2021) – todas, en el marco de la Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Afectados Económicamente por la Propagación del Coronavirus (COVID-19). El saldo de créditos identificados con estas medidas es de Gs. 329.784.075.999 al 31 de diciembre de 2021.

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

a) Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: i) grandes deudores; ii) medianos y pequeños deudores; iii) deudores personales (de consumo y de vivienda), y iv) microcréditos.

- b) Los deudores han sido clasificados en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones, en seis categorías de riesgo, de las cuales la primera de ellas (categoría 1) se disgrega en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados por el 100% de su saldo.
- d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", si existieran, han sido mantenidos en suspenso y se reconocerán como ganancia en el momento de su cobro.
- e) Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.
- f) Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas adicionales sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, en caso de existir se registrarían y expondrían en cuentas de orden.

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 Guaraníes	2020 Guaraníes
Cooperativas de producción	75.502.039.724	97.655.620.751
Operaciones a Liquidar (*)	150.559.078.185	140.935.866.996
Cooperativas multiactivas	52.532.528.834	14.941.726.971
Compra de Cartera	26.375.640.014	12.086.898.536
Bancos privados del país	153.584.392.583	88.162.628.848
Empresas Financieras del País	8.442.895.000	-
Cooperativas de ahorro y créditos	3.904.525.243	-
Créditos utilizados en cuenta corriente	-	85.593
Documentos Descontados	-	-
Renovaciones, Refinanciaci3nes y Reestructuraciones	-	-
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Re-programaciones	-	17.067.286.282
Deudores por productos financieros devengados	13.211.016.520	6.089.359.240
Total	484.112.116.103	376.939.473.217

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 de	
	2021 Guaraníes	2020 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	1.196.706.355.348	929.654.585.388
Préstamos a plazo fijo no reajustables	860.294.082.779	758.449.651.526
Compra de Cartera	3.304.647.506	25.561.932.539
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	59.669.879.114	61.908.204.179
Cheques diferidos descontados	67.506.648.537	47.169.051.141
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	25.311.309.893	22.652.254.566
Sector Público	2.500.000.000	1.500.000.000
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	1.614.772.566	-
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	1.101.440.285	284.143.681
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	541.436.021	610.784.210
Deudores por Créditos Documentarios Negociables	-	-
Operaciones a Liquidar (*)	-	-
Medida Excep.de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Repro-gramaciones	293.490.590.292	278.900.015.821
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el Bcp - Año 2020	35.956.234.019	71.873.592.849
Deudores por productos financieros devengados	41.620.847.226	47.172.993.814
(-) Previsiones	(34.351.257.376)	(24.785.592.221)
Total	2.555.266.986.210	2.220.951.617.493

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 2021 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	2.939.730.772.658	1.009.662.145.325	0%	(218.620.139)	2.939.512.152.519
Categoría 1a	103.627.074.870	63.615.883.614	0,5%	(410.124.875)	103.216.949.995
Categoría 1b	30.372.512.161	20.737.742.893	1,5%	(346.918.451)	30.025.593.710
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	-	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(30.248.462.975)	(30.248.462.975)
Total	3.073.730.359.689	1.094.015.771.832		(31.224.126.440)	3.042.506.233.249

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	2.535.922.258.664	886.129.794.463	0%	(642.757.088)	2.535.279.501.576
Categoría 1a	59.224.214.112	26.986.052.856	0,5%	(461.857.658)	58.762.356.454
Categoría 1b	27.530.210.155	9.755.057.832	1,5%	(549.491.809)	26.980.718.347
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	-	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(23.131.485.666)	(23.131.485.666)
Total	2.622.676.682.931	922.870.905.151		(24.785.592.221)	2.597.891.090.710

(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 2021 y 2020, son de Gs. 17.434.687.445.- y Gs. 11.977.000.000, respectivamente.

c.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

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

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	4.720.298.746	714.293.841	5%	(570.430.206)	4.149.868.540
Categoría 3	1.416.399.689	-	25%	(384.985.024)	1.031.414.665
Categoría 4	294.531.836	-	50%	(159.507.819)	135.024.018
Categoría 5	5.752.453.277	3.809.232.633	75%	(2.929.036.715)	2.823.416.562
Categoría 6	22.713.621.836	3.123.997.223	100%	(20.415.848.312)	2.297.773.524
Ganancias en Suspenso	(491.981.425)	-			(491.981.425)
Total	34.405.323.959	7.647.523.697		(24.459.808.075)	9.945.515.884

(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 2021 y 2020, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores.

c.6.4 Créditos diversos

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Denominación	31/12/2021	31/12/2020
Documentos a compensar en moneda extranjera	2.029.963.806	1.179.926.537
Anticipo de Impuestos Nacionales	5.283.783.018	2.870.584.811
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	11.890.175.437	8.263.589.614
Cargos Pagados por Anticipado	1.989.415.219	2.226.094.820
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	13.867.685.233	15.190.720.408
Gastos a recuperar	2.071.345.384	1.262.821.407
Otros	2.515.868.805	2.401.124.673
Pronet - Entidad Factorador	168.857.900	169.001.100
Garantía de alquiler	163.958.869	129.196.106
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(1.797.750.623)	(1.756.521.337)
Total	38.183.303.048	31.936.538.139

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 2021 y 2020 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldo al cierre del ejercicio
Disponible	-	(5.702.123)	-	-	-	(5.702.123)
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(24.785.592.221)	(27.521.023.373)	-	(29.272.059.944)	11.316.701.726	(34.351.257.376)
Créditos Diversos	(1.756.521.337)	(3.017.084.893)	-	(2.849.694.511)	(126.161.096)	(1.797.750.623)
Créditos Vencidos	(24.459.808.078)	(25.881.771.144)	(261.163.669)	(9.155.935.997)	(9.336.679.225)	(31.587.800.331)
Contingencia	(175.635.628)	(1.213.088.488)	-	(1.117.873.659)	-	(270.850.457)
Inversiones	(27.394.305.226)	(1.799.405.218)	-	(1.044.221.970)	6.666.764.399	(34.816.252.873)
TOTAL	(78.571.862.490)	(59.438.075.239)	(261.163.669)	(43.439.786.081)	8.520.625.804	(102.829.613.783)

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldo al cierre del ejercicio
Disponible	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	(15.553.073.856)	(30.607.747.669)	-	(26.619.329.332)	5.244.100.028	(24.785.592.221)
Créditos Diversos	(885.581.427)	(1.345.230.162)	-	(504.659.994)	30.369.742	(1.756.521.337)
Créditos Vencidos	(15.839.716.060)	(26.877.914.942)	(951.222.602)	(10.864.761.809)	(6.441.838.513)	(24.459.808.078)
Contingencia	(138.337.866)	(952.355.290)	-	(915.057.528)	-	(175.635.628)
Inversiones	(24.823.539.506)	(1.885.502.239)	(950.947.402)	(1.131.657.907)	2.767.868.790	(27.394.305.226)
TOTAL	(57.240.248.715)	(61.668.750.302)	(1.902.170.004)	(40.035.466.570)	1.600.500.047	(78.571.862.490)

c.8 Inversiones

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado y los bienes recibidos en recuperación de créditos. Los mismos se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

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

Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos de tenencia establecidos en el artículo N° 69 de la Ley 861/96 General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. Se constituyen provisiones

según lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia, los bienes se previsionan en un 100%.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

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

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	28.833.587.180	(2.954.145.483)	25.879.441.697
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	12.900.998.500	-	12.900.998.500
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	3.990.006.183	-	3.990.006.183
Inversiones en Fideicomiso	24.440.159.743	(24.440.159.743)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	235.222.779	-	235.222.779
Total	70.399.974.385	(27.394.305.226)	43.005.669.159

c.9 Bienes de Uso

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021:

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

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Saldo al 31/12/2019	VALOR DE ORIGEN				Saldo al 31/12/2020
		Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	
Propios:						
Muebles y útiles	2.078.035.329	69.778.515				2.147.813.844
Maquinas y Equipos	805.437.746	30.245.254				835.683.000
Instalaciones	1.804.006.116	15.216.082				1.819.222.198
Equipos de computación	7.636.405.489	304.075.144	(14.370.556)		3.729.010	7.929.839.087
Material de transporte	1.823.159.871	-	-	-	427.421	1.823.587.292
Total 2020		419.314.995	-14.370.556	0	4.156.431	14.556.145.421
Total 2019	14.147.044.551					

Concepto	Saldo al 31/12/2019	DEPRECIACIONES				Saldo al 31/12/2020	Valor Neto
		Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo		
Propios:							
Muebles y útiles	(925.206.698)	(186.983.522)				(1.112.190.220)	1.035.623.624
Maquinas y Equipos	(289.540.522)	(72.457.478)				(361.998.000)	473.685.000
Instalaciones	(536.875.846)	(162.302.197)				(699.178.043)	1.120.044.155
Equipos de computación	(4.564.099.980)	(998.745.385)	14.370.556		(878.709)	(5.549.353.518)	2.380.485.569
Material de transporte	(1.161.508.846)	(182.421.975)				(1.343.930.821)	479.656.471
Total 2020		(1.602.910.557)	14.370.556	0	-878.709	(9.066.650.602)	5.489.494.819
Total 2019	(7.477.231.892)						6.669.812.659

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 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 2021 y 2020, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Gastos de organización y constitución (*)	-	0	-	-
Intangibles (**)	3.749.869.138	2.276.753.332	(1.211.833.889)	4.814.788.581
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	1.048.224.653	1.762.257.753	(364.850.967)	2.445.631.439
Sub-total	4.798.093.791	4.039.011.085	(1.576.684.856)	7.260.420.020
Material de escritorio y otros	651.638.829	742.555.996	(574.844.052)	819.350.773
Total	5.449.732.620	4.781.567.081	(2.151.528.908)	8.079.770.793

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Gastos de organización y constitución (*)	18	0	(18)	-
Intangibles (**)	2.695.252.591	1.941.309.340	(886.692.793)	3.749.869.138
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	1.558.341.747	64.824.885	(574.941.979)	1.048.224.653
Sub-total	4.253.594.356	2.006.134.225	(1.461.634.790)	4.798.093.773
Material de escritorio y otros	394.395.954	604.951.917	(347.709.042)	651.638.829
Total	4.647.990.310	2.611.086.142	(1.809.343.832)	5.449.732.602

(*) La Entidad amortiza los gastos de organización y constitución en forma lineal considerando un periodo de 5 años, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

(**) 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 2021 y 2020, es la siguiente:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
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.	11.819.543.656	-
(Amortización Acumulada - Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(2.923.755.835)	-
Total	8.895.787.821	-

c.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Número de Nota de Autorización del BCP	Número de Resolución de Aprobación CNV	Número de Resolución BVPASA	Identificador de la Serie	Moneda	Monto de la Emisión	Plazo de Vencimiento	Saldo Adeudado al 31/12/2021	Saldo Adeudado al 31/12/2020
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	0,00
TOTAL USD							15.000.000,00	10.000.000,00
EQUIV. GS							103.286.850.000	69.001.100.000

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen las siguientes limitaciones:

a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluye las sumas de Gs.249.716.798.475 y Gs. 145.843.541.262, 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 2021 y 2020, es de Gs. 23.143.986.737 y Gs. 15.704.943.108.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo legalmente exigido para los ejercicios 2021 y 2020 es de Gs.56.647.000.000 y Gs. 55.445.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°1/2021 y N°13/2020.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a Gs. 254.134.649.802 y Gs. 213.678.475.287 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

d) Valores Públicos:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Entidad como participante del Sistema Nacional de Pagos, ha transferido al Banco Central del Paraguay el importe de Gs. 10.000.000.000 de Letras de Regulación Monetaria, en concepto de garantía para acceder a los mecanismos de Facilidad de Liquidez Intradía, de conformidad a la Resolución del B.C.P. N°1 Acta 67 del 27 de diciembre de 2012. (ver nota c.4).

e) Garantías otorgadas a favor de Bancard S.A.:

Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos y/o los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad ha entregado 2.418 Acciones de Bancard por valor de Gs. 3.294.389.592 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

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

c.13 Cartera de depósitos

c.13.1 Sector Financiero

a) Depósitos y préstamos

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2021 Guaraníes	2020 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	678.690.958.508	434.825.278.388
Certificados de depósitos de ahorros	473.152.615.558	470.812.030.609
Depósitos a la vista de instituciones financieras	39.223.341.439	300.719.948.103
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	364.417.300.773	55.891.067.264
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	57.702.311.147	50.395.284.739
Banco Central del Paraguay	28.090.004.485	19.785.337.976
Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentario	1.614.772.566	-
Operaciones a Liquidar (*)	150.664.498.085	140.951.651.662
Acreeedores por cargos financieros	10.782.974.509	13.120.817.203
Total	1.804.338.777.070	1.486.501.415.944

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encuentran las Cooperativas de Producción, Cooperativas Multiactivas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Jubilaciones y Empresas de Seguros.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021:

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

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		107.328.407.053	107.328.407.053
AFD	USD	Del País	4.775.143,04		32.949.012.241
Total Entidades del País			4.775.143,04	107.328.407.053	140.277.419.294

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	25.199,60	0	173.880.012
Banco do Brasil S.A. - Sao Bernardo do Campo	USD	Del Exterior	174.800,40	0	1.206.141.988
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	3.000.000,00	0	20.700.330.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	1.250.000,00	0	8.625.137.500
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	0,00	47.500.000.000	47.500.000.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	12.102.566,77	0	83.509.041.995
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity Company	USD	Del Exterior	6.000.000,00	0	41.400.660.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	USD	Del Exterior	12.500.000,00	0	86.251.375.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	750.900,00	0	5.181.292.599
Total Entidades del Exterior			35.803.466,77	47.500.000.000	294.547.859.094
Total Préstamos de entidades financieras			40.578.609,81	154.828.407.053	434.825.278.388

c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2021 Guaraníes	2020 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	598.661.254.344	662.574.827.244
Sector Público	374.952.596.538	326.800.985.464
Cuentas corrientes	408.050.680.858	307.923.726.675
Depósitos a la vista	275.663.584.902	170.392.949.835
Depósitos a la vista combinadas	47.940.777.315	55.173.876.913
Depósitos a confirmar	983.402.958	2.636.191.105
Operaciones a Liquidar		-
Bonos Subordinados Emitidos	103.286.850.000	69.001.100.000
Giros y Transferencias a Pagar		-
Acreedores por cargos financieros devengados	13.297.200.405	11.640.537.416
Total	1.822.836.347.320	1.606.144.194.652

c.14 Garantías Otorgadas respecto a Pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Los fondos locales obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos obtenidos de Agencias Financieras del exterior: Oikocredit, Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Belgium Investment Company for Development Countries (BIO) NV, Corporación Andina de Fomento (CAF),

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 2021 y 2020, 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 2021 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					TOTAL
	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	
Créditos vigentes sector financiero	175.668.067.198	132.303.562.581	60.775.917.772	108.366.140.799	6.998.427.753	484.112.116.103
Créditos vigentes sector no financiero	148.761.239.592	880.277.964.891	469.315.984.641	473.059.857.634	583.851.939.452	2.555.266.986.210
Total Créditos Vigentes	324.429.306.790	1.012.581.527.472	530.091.902.413	581.425.998.433	590.850.367.205	3.039.379.102.313
Obligaciones sector financiero	756.242.067.508	235.899.459.615	302.041.593.550	335.551.817.152	174.603.839.245	1.804.338.777.070
Obligaciones sector no financiero	962.723.489.833	140.586.825.528	189.295.472.739	390.974.367.612	139.256.191.608	1.822.836.347.320
Total Obligaciones	1.718.965.557.341	376.486.285.143	491.337.066.289	726.526.184.764	313.860.030.853	3.627.175.124.390

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					TOTAL
	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	
Créditos vigentes sector financiero	148.930.788.054	111.871.365.170	27.066.361.914	76.068.410.604	13.002.547.475	376.939.473.217
Créditos vigentes sector no financiero	105.046.650.478	862.564.957.683	338.315.725.913	420.919.724.351	494.104.559.068	2.220.951.617.493
Total Créditos Vigentes	253.977.438.531	974.436.322.853	365.382.087.827	496.988.134.955	507.107.106.543	2.597.891.090.710
Obligaciones sector financiero	582.652.613.130	130.233.270.795	301.581.070.467	303.849.891.618	168.184.569.933	1.486.501.415.944
Obligaciones sector no financiero	824.872.420.942	121.848.903.095	158.972.294.691	373.450.279.917	127.000.296.007	1.606.144.194.652
Total Obligaciones	1.407.525.034.073	252.082.173.890	460.553.365.158	677.300.171.535	295.184.865.940	3.092.645.610.596

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

Adicionalmente, la Entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado,

como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos y a la aprobación del Directorio.

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 en guaraníes:

Sector financiero

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

Sector no financiero

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

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Sector financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	224.402.304.746	60,51%	39.686.807	94,68%
50 Mayores Deudores subsiguientes	146.447.809.231	39,49%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Total	370.850.113.977	100,00%	39.686.807	94,68%

Sector no financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	333.083.424.237	15,15%	18.107.985.361	54,25%
50 Mayores Deudores subsiguientes	665.382.361.135	30,26%	9.970.499.612	29,87%
100 Mayores Deudores subsiguientes	494.991.063.679	22,51%	3.802.747.733	11,39%
Otros deudores subsiguientes	705.107.366.849	32,07%	1.500.315.609	4,49%
Total	2.198.564.215.900	100,00%	33.381.548.315	100,00%

(*) 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 2021 en guaraníes:

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

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado (*)	%	Sector público (*)	%
10 Mayores depositantes	462.823.609.998	52,72%	260.229.427.725	21,71%	326.800.985.464	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	371.797.275.873	42,35%	332.738.224.176	27,76%	-	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	43.197.444.844	4,92%	222.553.448.538	18,57%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	383.180.471.334	31,97%	-	0,00%
Total (*)	877.818.330.715	100,00%	1.198.701.571.772	100,00%	326.800.985.464	100,00%

(*) 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.

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

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

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

RUBROS	31 de diciembre de 2021	2020
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	12.916.456.924	12.906.192.010
Total del activo	12.916.456.924	12.906.192.010
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	133.133.528.087	157.424.220.272
Total del pasivo	133.133.528.087	157.424.220.272
CUENTAS DE CONTINGENCIA		
Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas		
Accionistas y Directores de la Entidad	5.239.325.304	4.335.499.771
Total cuentas de contingencias	5.239.325.304	4.335.499.771

c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Cheques de gerencia emitidos	2.561.424.919	1.701.137.249
Proveedores a pagar	996.264.284	1.650.095.710
Otros Documentos a Compensar	2.065.356.169	464.947.291
Acreedores fiscales	522.601.083	531.529.634
Otras obligaciones diversas	4.148.715.371	3.318.464.064
Acreedores sociales	14.273.271	-
Total	10.308.635.097	7.666.173.948

c.19 Provisiones y Provisiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

Denominación	31 de diciembre de	
	2021	2020
Provisión para Impuestos Nacionales	4.176.394.333	3.871.297.480
Provisión F.G.D.	3.191.227.371	2.845.680.626
Provisión para pago de I.V.A.	1.486.800.073	1.514.436.883
Provisión para falla de caja	138.162.228	146.420.152
Provisiones para Pagos	-	3.160.600
Provisión Específica sobre Contingencias	270.850.457	175.635.628
Total	9.263.434.462	8.556.631.369

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 2021 y 2020 ascendía a Gs. 372.790.823.123 y Gs. 299.152.733.298, 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 2021, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,31%, TIER Nivel 2 = 15,19%
Al 31 de diciembre de 2020, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,07%, TIER Nivel 2 = 14,43%

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 2021 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 2021 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.56.647 millones (Gs. 55.445 millones al 31 de diciembre de 2020). 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 2021 y 2020, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 254.134.649.802 y Gs. 213.678.475.287 respectivamente, los cuales superan el monto mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

d.3 Resultados Acumulados

La Asamblea Ordinaria de fecha 20 de abril del 2021, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2020, 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 2021, es de Gs. 8.669.962.431, que será destinada a la reserva en el ejercicio 2022.

En el año 2021, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 7.439.043.629, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2020.

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

e.1 Cuentas de contingencias

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

Conceptos	31 de diciembre de	
	2021	2020
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	55.688.995.898	49.403.398.391
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	59.350.843.303	39.207.840.448
Créditos documentarios a negociar	3.738.378.296	3.657.047.536
Garantías otorgadas	18.098.630.689	21.574.790.666
Total	136.876.848.186	113.843.077.041

e.2 Cuentas de orden

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

Conceptos	31 de diciembre de	
	2021	2020
Garantías recibidas	3.410.262.574.229	2.819.106.902.923
Otras cuentas de orden	297.747.703.660	336.822.022.205
Negocios en el exterior y cobranzas	324.282.403.018	172.134.358.922
Administración de Valores y Depósitos	140.172.542.770	87.212.000.000
Total	4.172.465.223.677	3.415.275.284.050

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 impu-

tación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007:

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

f.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

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

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.783.407.879.968	1.002.239.318.311
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.786.161.804.291)	(1.005.986.293.293)
Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(2.753.924.323)	(3.746.974.982)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	1.040.855.319.253	512.962.456.259
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(1.041.262.502.732)	(510.492.984.342)
Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera	(407.183.479)	2.469.471.917
Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(3.161.107.802)	(1.277.503.065)

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 2021 y 2020, asciende a Gs. 12.786.023.310 y Gs. 10.600.478.184, 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 2021 asciende a Gs.4.176.394.333.-

Al 31 de diciembre de 2020, el monto ascendía a Gs. 3.871.297.480.-

Diferido

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

Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades - IDU

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

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 20 de abril del 2021, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2020, 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 2021, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.

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

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

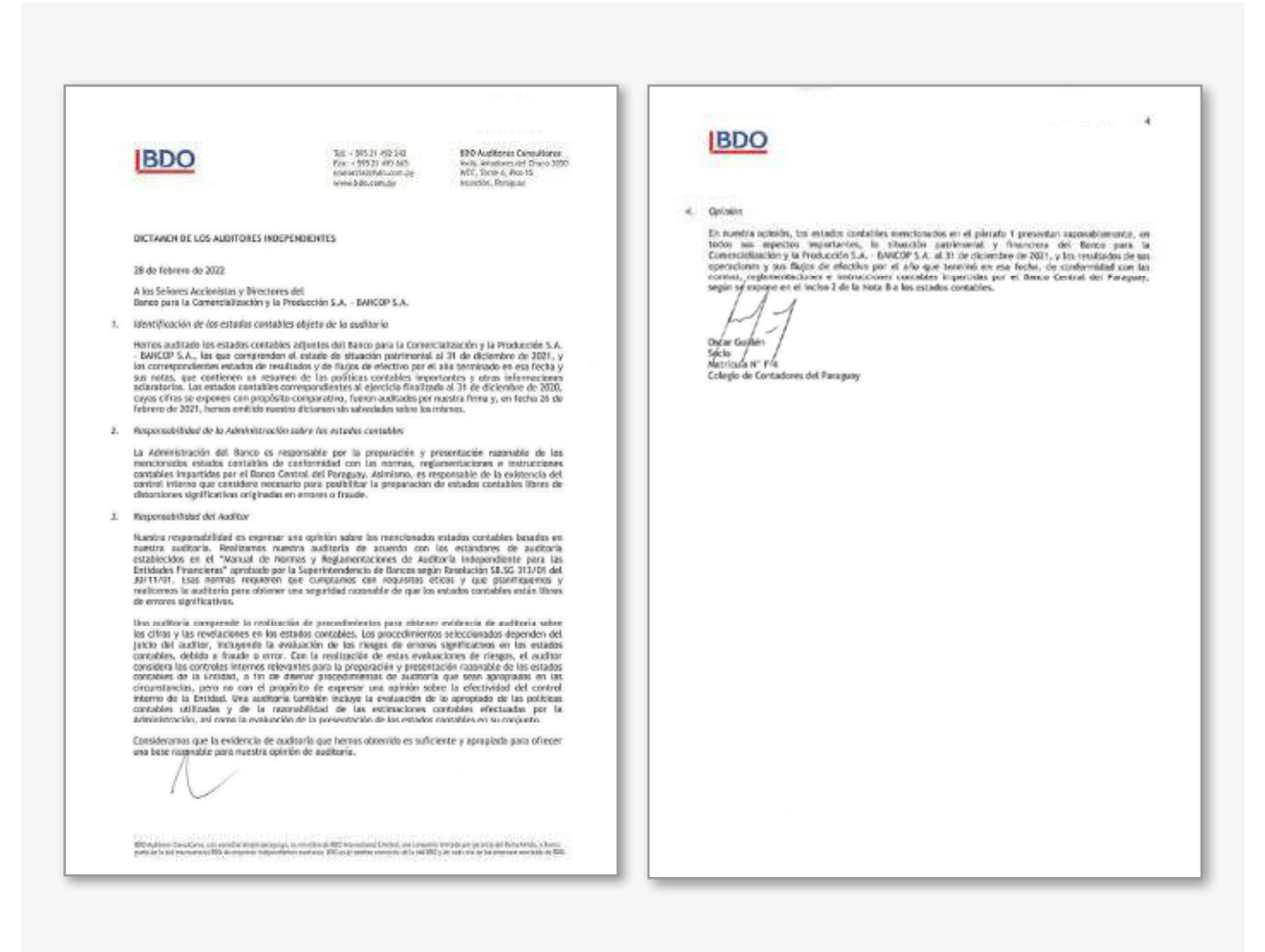
Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Gustav Sawatzky Toews
Presidente


INFORMES DEL SÍNDICO



DICTÁMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CALIFICACIÓN DE RIESGOS



INSTITUCIONES FINANCIERAS

31 de marzo de 2022

Banco para la Comercialización y la Producción S.A. (Bancop S.A.)

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

CALIFICACIÓN ASIGNADA A LA CAPACIDAD FINANCIERA PARA PAGAR OBLIGACIONES

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

Cabe dejar constancia que:

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

INFORMACION UTILIZADA: Evaluadora Latinoamericana S.A. ha utilizado para la realización de esta calificación la información contable proporcionada por Banco para la Comercialización y la Producción S.A: Balance correspondiente a diciembre de 2019, diciembre de 2020 y diciembre de 2021; Otra información cualitativa y cuantitativa relevante de la entidad.

Perú 750 / Piso 2 - Oficina "B" / Edificio Liberty / Asunción / Paraguay
 Teléfono: (59521) 226244 Fax (59521) 228130
 e-mail: info@evaluadora.com / www.evaluadora.com



20
21

ANÁLISIS



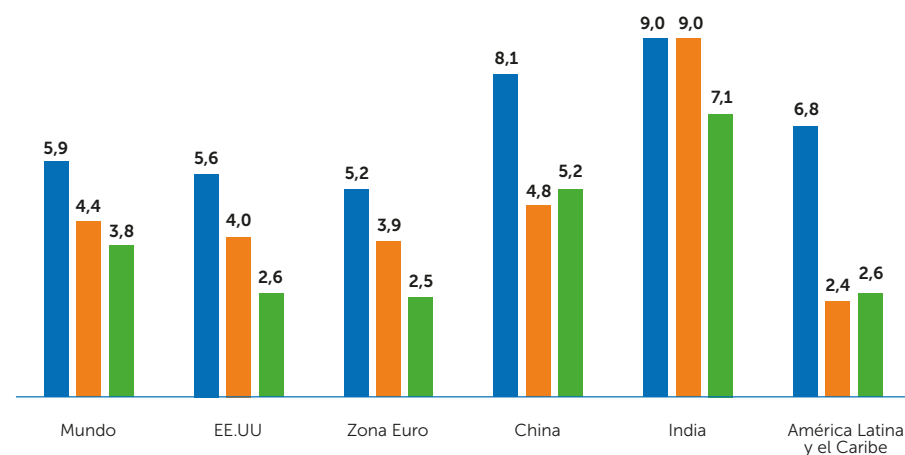
ANÁLISIS DE LA ECONOMÍA PARAGUAYA Y PERSPECTIVAS

Panorama mundial y regional

En los primeros meses de 2021, las perspectivas de la recuperación mundial eran positivas. De hecho, el acceso a las vacunas y la disminución de las restricciones a la movilidad, entre otros factores, permitieron que la actividad económica se adaptara al contexto de pandemia. Sin embargo, dicha reactivación perdió impulso en el segundo semestre del año, tras la aparición de nuevas variantes y las interrupciones en las cadenas de suministro globales.

No obstante, en el último trimestre del año 2021, la economía global mostró un panorama más sólido. De acuerdo con el informe de Perspectivas de la Economía Mundial del Fondo Monetario Internacional (WEO, por sus siglas en inglés), la economía mundial crecería 5,9% en 2021, 0,1 puntos porcentuales por debajo de la estimación de junio de 2021. Ese resultado obedecería a la rebaja en las proyecciones de las economías avanzadas y los países en desarrollo de bajo ingreso.

Proyecciones de crecimiento a nivel mundial (variación interanual %)



Fuente: MF Economía con datos del Fondo Monetario Internacional (FMI) - *Estimaciones **Proyecciones

Estados Unidos

La Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos (BEA, por sus siglas en inglés) publicó la cifra del Producto Interno Bruto (PIB) real, donde se evidenció que, al cierre del cuarto trimestre 2021, éste registró un incremento interanual de 5,5%, con el cual compensó la caída de 2,3% observada en el mismo trimestre de 2020. Este resultado se observó pese a la continua disminución de los programas de asistencia del gobierno, y el aumento de casos de la COVID-19, que llevaron a restricciones e interrupciones a la movilidad en distintas zonas del país.

Con respecto a los componentes del PIB, destaca que, el gasto en consumo personal creció por cuarto trimestre consecutivo, para ubicar su variación interanual en 7,1%. Igualmente, la inversión bruta privada se incrementó un 8,6%, mientras que el gasto y la inversión bruta del gobierno no presentó variaciones (0,0%).

En cuanto a la demanda externa, para el período bajo análisis, las exportaciones observaron un aumento de 5,3% con respecto al mismo lapso del año anterior. También, se verificó un ascenso interanual de 9,6% en las importaciones.

En cuanto al mercado laboral, el Departamento de Estadísticas Laborales (BLS, por sus siglas en inglés) presentó las cifras correspondientes al mes de diciembre de 2021, donde se evidenció que la tasa de desempleo se ubicó en 3,9%, equivalente a 6,3 millones de personas. En el mencionado mes, se crearon 199.000 nuevos empleos, que, en su mayoría, se concentraron en los sectores de ocio y hospitalidad; servicios profesionales y de negocios; manufactura; construcción; y transporte y almacenamiento.

Por su parte, en diciembre de 2021, la inflación, medida a través del Índice de Precios al Consumidor (IPC), mostró una variación respecto a noviembre de 0,5%, para cerrar el año en 7,1% (con ajuste estacional). Este incremento obedece, principalmente, a la suba de precios de la energía. Además, es de destacar que, la inflación observada al cierre de 2021 es la mayor registrada desde junio de 1982, cuando se ubicó en 7,2%.

Finalmente, en lo que concierne a la política monetaria, la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) en sus reuniones de noviembre y diciembre de 2021, inició el retiro del estímulo monetario, al anunciar una menor adquisición de valores del Tesoro y valores respaldados por hipotecas. Además, publicó sus proyecciones para 2022, que permite anticipar tres alzas de 25 puntos básicos en la tasa de interés de los fondos federales, para situarla en un rango de 0,75% y 1,00%.

Europa

Al cuarto trimestre 2021, de acuerdo con la oficina de estadísticas de la Unión Europea (Eurostat), el crecimiento del PIB de la Zona euro registró una variación interanual de 4,6%. Entre los países miembros que presentaron los mayores repuntes en su tasa de crecimiento se encuentran: Italia (6,4%), Portugal (5,8%), Bélgica (5,6%), Austria (5,4%), y Francia (5,4%).

En cuanto al mercado laboral, los datos a diciembre de 2021 muestran que, la tasa de desempleo se situó en 7,0%, frente al 7,1% registrado el mes anterior. De acuerdo con la Eurostat, 11,4 millones de personas se encuentran desempleadas. Es de destacar que, de los países que conforman la Zona Euro, los únicos que continúan registrando una tasa de desempleo de dos dígitos son España y Grecia, ambos con 13,0%.

Por otro lado, en diciembre de 2021, la inflación en la Zona Euro cerró con una variación interanual de 5,0%, frente al -0,3% evidenciado en 2020. Este resultado se encuentra asociado, fundamentalmente, a la incidencia de las agrupaciones de energía y servicios. Así mismo, los países miembros que mostraron las mayores tasas de inflación fueron Estonia (12,0%); Lituania (10,7%); Letonia (7,9%); Bélgica (6,6%); y España (6,6%).

En cuanto a la política monetaria, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) señaló en diciembre que el ritmo de compras netas de activos, para el primer trimestre de 2022, sería inferior al registrado en el último trimestre del 2021, de manera a poner fin al programa de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP, por sus siglas en inglés) en marzo 2022.

Adicionalmente, el BCE considera que la orientación de la política monetaria debe estar alineada con la estabilización de la inflación en su objetivo a medio plazo, y se debía reforzar el impacto acomodaticio de los tipos de interés oficiales. En este sentido, mantuvieron las tasas de interés de las principales operaciones de financiación; facilidad marginal de crédito; y facilidad de depósito en 0,00%; 0,25%; y -0,50%, respectivamente.

Monedas y Commodities

En diciembre 2021, el índice DXY¹ finalizó en un promedio de 96,2, lo que representó una variación de 6,3% respecto al mismo período de 2020. Dicho registro destaca como el mayor observado en el año. En la región, para igual mes, el promedio de la tasa de cambio de Brasil se ubicó en R\$/US\$ 5,65, con una depreciación acumulada de 9,8%. Cabe señalar que, el presidente del Banco Central del mencionado país señaló que en la medida en que los candidatos a la elección presidencial, de octubre de 2022, hagan alianzas con los partidos de centro, se podría reducir la volatilidad en el mercado cambiario. Por su parte, en Argentina, el promedio de la tasa de cambio mayorista cerró en AR\$/US\$ 101,89, con una devaluación acumulada de 23,3%, muy por debajo de la inflación, lo que implica que la tasa de cambio oficial se revaluó en términos reales.

Respecto a los principales commodities agrícolas (soja, maíz y trigo), la evolución de sus precios estuvo al alza durante la mayor parte del año 2021, principalmente, por los incrementos de la soja, la cual cotizó a su nivel más alto en abril de 2021, 562,6 dólares por tonelada. Sin embargo, entre los meses de mayo y noviembre, esa tendencia alcista se ralentizó, como consecuencia de la mejoría en la producción estadounidense; las restricciones a la movilidad asociadas por los rebrotes de la COVID-19; menores importaciones de China; y estimaciones de cosecha récord en Brasil. Con esto el grano finalizó, en el último mes del año, en 488,2 dólares por tonelada.

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

Brasil y Argentina

En el año 2021, de acuerdo con el Instituto Brasileiro de Geografía y Estadística (IBGE), el PIB de Brasil presentó un incremento interanual de 4,6%, el máximo desde 2010, con lo cual recuperó la contracción del 3,9% registrada tras la irrupción de la pandemia.

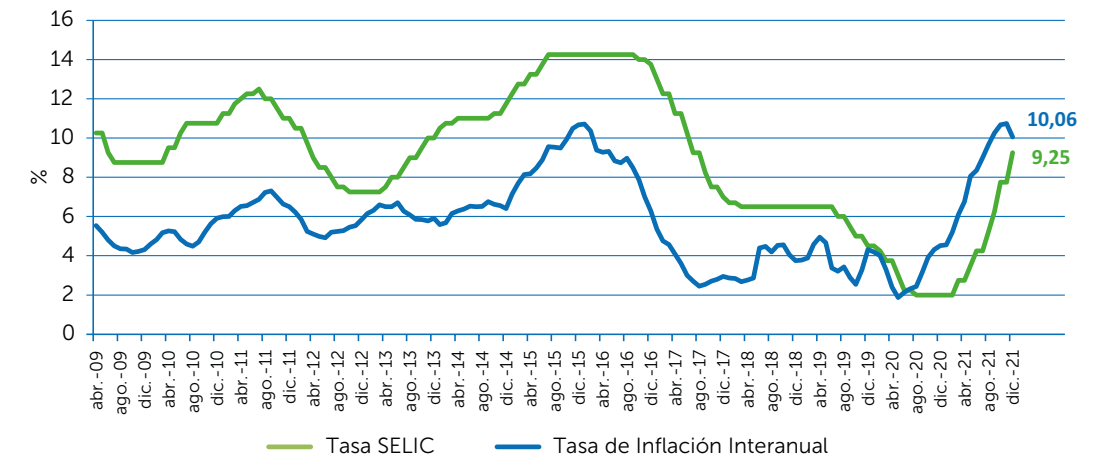
Dicho resultado estuvo explicado por el favorable desempeño de la industria (4,5%) y el sector de servicios (4,7%). También, se observó un impulso construcción (9,7%), luego de la caída de 6,3% registrada en el año 2020. Por el contrario, la agricultura evidenció una retracción de 0,2%, como consecuencia de las sequías que se presentaron durante el tercer trimestre del año, y afectaron de manera negativa la producción del sector primario.

Por su parte, las industrias extractivas se expandieron un 3,0%, resultado asociado al mineral de hierro. Respecto al sector servicios, todas las actividades que lo componen presentaron ascensos, como, información y comunicaciones (12,3%); transporte, almacenamiento y correo (11,4%); y otras actividades de servicios (7,6%).

Respecto a la inflación, al cierre del año 2021, el Índice Nacional de Precios al Consumidor Amplio (IPCA) registró una variación interanual de 10,1%. Una cifra como esa no se observaba desde el año 2015, cuando cerró con una variación interanual de 10,7%. Con ese resultado, la inflación superó el rango de 3,75% ± 1,5 puntos porcentuales establecido por el Banco Central de Brasil. Las agrupaciones que presentaron los mayores incrementos de precios fueron transporte (21,0%); servicios de la vivienda (13,1%); artículos de la vivienda (12,1%); vestuario (10,3%); y alimentos y bebidas (7,9%).

En este contexto, el Comité de Política Monetaria (Copom) continuo con su política monetaria restrictiva. De hecho, en la reunión de diciembre, decidió por unanimidad, incrementar la Tasa Selic en 150 puntos básicos, para situarla en 9,25% (con un incremento de 300 puntos básicos desde octubre a diciembre del 2021). La decisión se debió, principalmente, a la persistente inflación, y la incertidumbre sobre la recuperación de las economías avanzadas debido a la variante Ómicron.

Evolución de la tasa de la inflación y la tasa de interés de referencia (SELIC)



Fuente: MF Economía con datos del Banco Central do Brasil (BACEN)

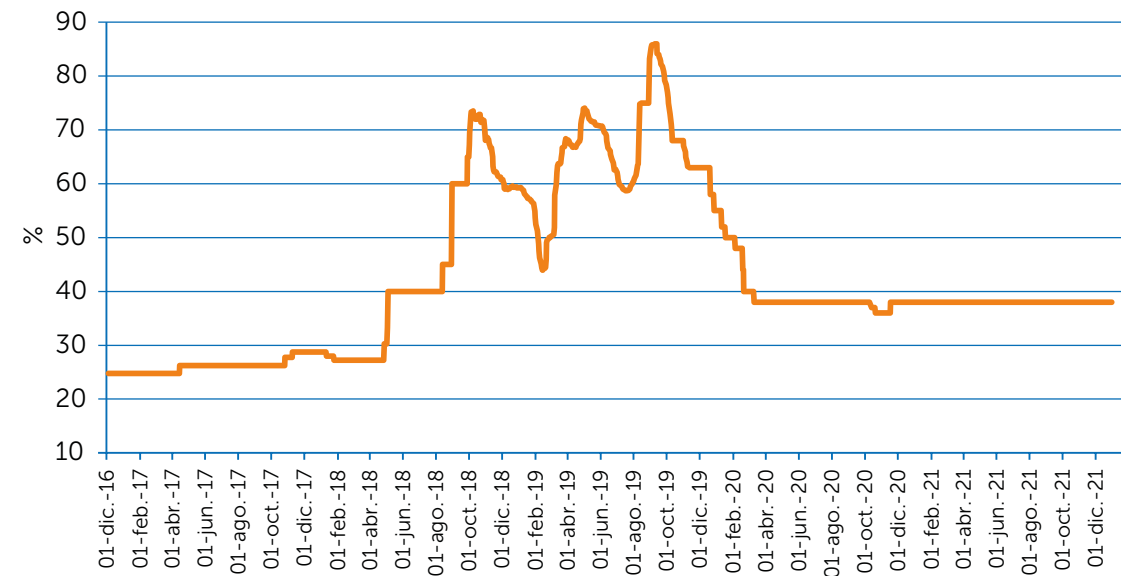
En Argentina, al tercer trimestre del año 2021, de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), el PIB mostró una tasa de crecimiento interanual del 11,9%. De esta manera, revirtió la retracción observada en el mismo período del año 2020 (10,2%). Entre las actividades que presentaron mayor dinamismo se encuentran: otras actividades de servicios comunitarios, sociales, y personales (81,0%); hoteles y restaurantes (59,8%); construcción (25,2%); industria manufacturera (12,7%); transporte y comunicaciones (11,7%); y comercio mayorista, minorista y reparaciones (11,1%).

Respecto al nivel de precios, se observó una inflación interanual de 50,9%. Este comportamiento se explica, principalmente, por los incrementos de precios en restaurantes y hoteles; prendas de vestir y calzado; transporte; educación; bebidas alcohólicas y tabaco; salud; alimentos y bebidas no alcohólicas; entre otros.

En materia de política cambiaria, el 03 de noviembre de 2021, se aprobó la repatriación de inversiones de no residentes, que, además, contempla la utilización de los cobros de exportaciones para concretar la repatriación de inversiones. Adicionalmente, el 09 de diciembre de 2021, el Directorio extendió por seis meses la vigencia de las disposiciones cambiarias, que vencían a fin de año, en materia de pago de importaciones de bienes y refinanciación de títulos de deuda en moneda extranjera y otros pasivos financieros, las cuales representan mayores restricciones al cepo cambiario.

Finalmente, al cierre de 2021, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) mantuvo la tasa mínima de las LELIQ en 38%, nivel que se estableció en noviembre de 2020.

Tasa de política monetaria (LELIQ)



Fuente: MF Economía con datos del Banco Central de la República Argentina (BCRA)

Panorama Local

Actividad Económica

Para el tercer trimestre de 2021, el Producto Interno Bruto real (PIB) mostró un crecimiento interanual de 3,8%. De esta manera, para los primeros nueve meses de 2021, acumuló una expansión de 5,8%. El resultado del trimestre se debe, principalmente, a la reactivación del sector servicios, que registró un aumento interanual de 7,1%, y explicó 3,5 puntos porcentuales (pp) del repunte de la actividad económica real.

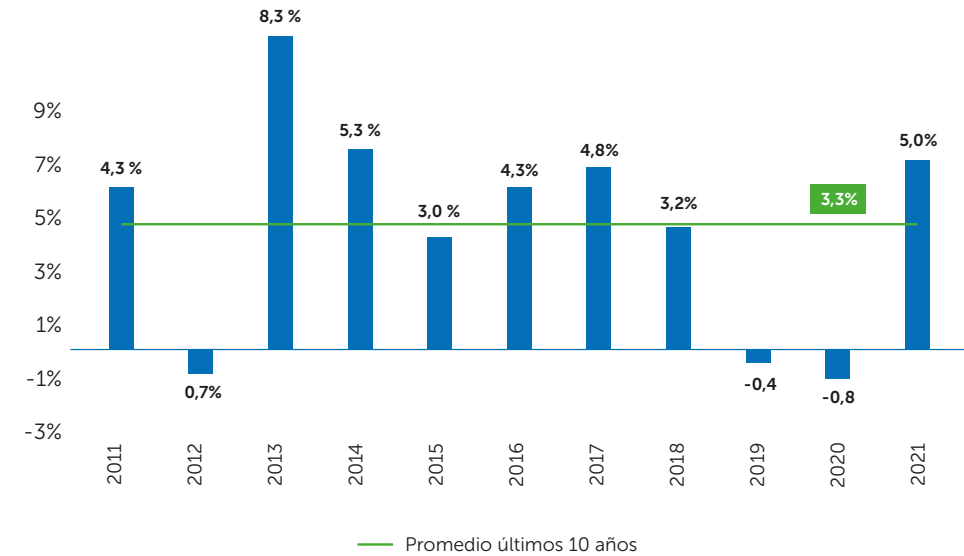
Adicionalmente, el informe de cuentas nacionales del Banco Central del Paraguay (BCP) reporta que:

El sector manufacturero registró un incremento interanual de 5,0%, asociado al positivo desempeño en la producción de carnes; molinería y panadería; productos químicos; cueros y calzados; minerales no metálicos; productos metálicos; entre otros.

La construcción presentó una variación interanual de 5,6%, la tasa más baja registrada desde el segundo trimestre de 2020 (3,6%). La ejecución de obras públicas y privadas generó una importante demanda de insumos asociados al sector como cemento; varillas; ladrillos; entre otros. Los impuestos, dada la reactivación económica, exhibieron un aumento interanual de 5,4%, con lo cual superaron la contracción registrada en igual período de 2020 (2,2%).

La ganadería y los sectores de pesca, forestal y minería, evidenciaron un incremento interanual de 4,8%. En el resultado influyó el mayor faenamiento de ganado bovino y porcino; producción de huevos; y el destacado desempeño de la minería, en línea con la evolución de la construcción.

Contrariamente, las actividades de agricultura y electricidad y agua, por cuarto trimestre consecutivo, registraron caídas. La agricultura retrocedió un 8,1% interanual, al tiempo que la electricidad y agua un 16,5%.

Tasa de crecimiento del PIB (variación interanual %)


Fuente: MF Economía con datos del BCP

Sector Monetario

Para 2021, la inflación, medida como la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), cerró en 6,8%, por encima del límite superior del rango meta ($4,0\% \pm 2,0$ puntos porcentuales). No obstante, cabe señalar que, en los últimos dos meses del año se ha desacelerado.

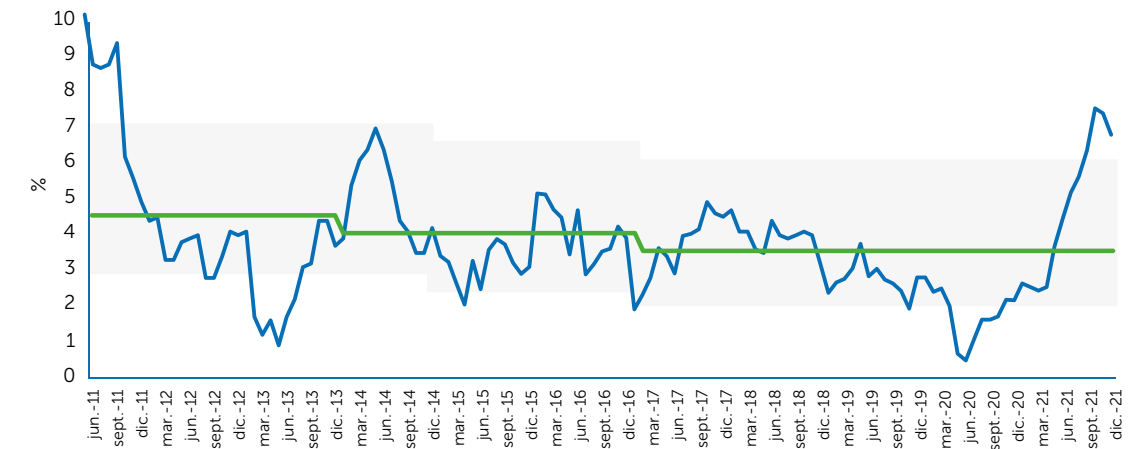
Las presiones inflacionarias se concentraron en las agrupaciones de alimentos y bebidas no alcohólicas (variación interanual de 12,3%) y en transporte (11,4%), en línea con lo observado a nivel mundial. Estas dos agrupaciones explican 5,0 pp de la inflación. Así, la incidencia de Alimentos y bebidas no alcohólicas fue de 3,3 pp, en tanto que la de Transporte se ubicó en 1,7 pp.

Particularmente, en la agrupación de Alimentos y bebidas no alcohólicas, destacan los repuntes que registraron los rubros de Carne (18,9%); Frutas frescas (13,5%); Lácteos (11,5%); y Cereales y derivados (9,0%). Éste último de acuerdo con el incremento mundial del precio del trigo y maíz.

En detalle, sobre el precio de la carne incidió, entre otros elementos, la suba en el precio internacional de dicho producto; la reducción en la oferta local, por un mayor nivel de exportación del producto; y el deslazamiento hacia productos sustitutos, que llevó a un aumento en el precio de éstos. Asimismo, el precio de los lácteos registró importantes ascensos a lo largo del año, asociados a la suba en los insumos utilizados para su producción.

Por su parte, en la agrupación de transporte resalta el rubro de combustibles y lubricantes, que, con una variación interanual de 29,4%, refleja la trayectoria alcista que mostró el precio internacional del crudo durante 2021.

Finalmente, las restantes agrupaciones que conforman el IPC presentaron tasas de variación de un dígito: restaurantes y hoteles (5,8%); alojamiento, agua, electricidad, gas y otros (4,1%); muebles y artículos para el hogar (3,9%); gasto en salud (3,8%); y recreación y cultura (3,2%). Mientras que, las menores variaciones de precios se evidenciaron en: educación (0,7%); comunicación (1,3%); y prendas de vestir y calzado (1,3%).

Evolución de la inflación (variación interanual %)


Fuente: MF Economía con datos del BCP

Sector Financiero

En diciembre de 2021, los depósitos en el sistema financiero (bancos y financieras) totalizaron Gs. 132,8 billones (aproximadamente US\$ 19.473 millones), que representó un incremento interanual de 7,6%. Cabe destacar que, en los últimos tres meses del año, la tasa de crecimiento ha sido de un dígito, trayectoria que no se observaba desde marzo de 2020. Además, se mantuvo en 95,8% la proporción depósitos que se encuentran en los bancos con respecto a los depósitos totales.

Por su parte, el crédito neto de provisiones del sistema financiero exhibió un aumento interanual de 11,2%, para ubicarse en Gs. 118,6 billones (aproximadamente US\$ 17.390 millones). En términos reales, el aumento interanual fue de 4,1%.

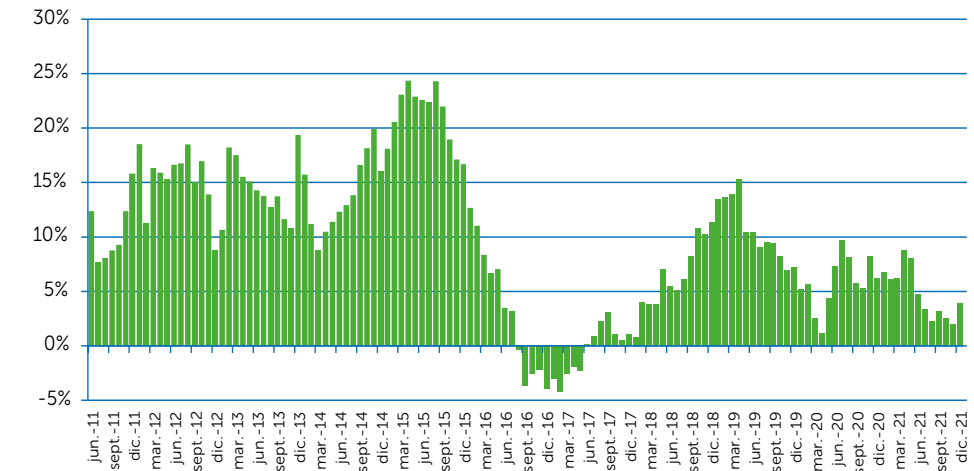
En términos de la morosidad promedio del sistema financiero (bancos y financieras), la misma disminuyó por cuarto mes consecutivo, para finalizar en 2,3%. Ese registro resalta como el menor evidenciado en el año y, además, se encuentra levemente por debajo del observado en diciembre de 2020 (2,4%).

Por su parte, para diciembre de 2021, el indicador de liquidez calculado a partir de la razón de Disponibilidades a Depósitos del sistema bancario cerró 37,40%, por debajo del observado en diciembre 2020 (41,11%). En cuanto a la rentabilidad, para igual mes, la relación entre Utilidades y Activo (ROA) finalizó en 1,71%, cifra que superó el 1,59% del año 2020. Por el contrario, la proporción de Utilidades a Patrimonio Neto (ROE) resultó de 15,29%, menor a la observada en 2020 (15,50%).

En materia de tasas, en diciembre del 2021, las tasas de interés activas en moneda local mostraron un promedio ponderado de 12,37%, por encima del 11,85% del año anterior. De igual manera, el promedio ponderado de las tasas pasivas (3,53%) superó en 0,38 puntos porcentuales (pp) el evidenciado en el mismo período de 2020 (3,15%). Con estos registros, el spread resultante para las tasas bancarias en moneda local se ubicó en 8,84 pp.

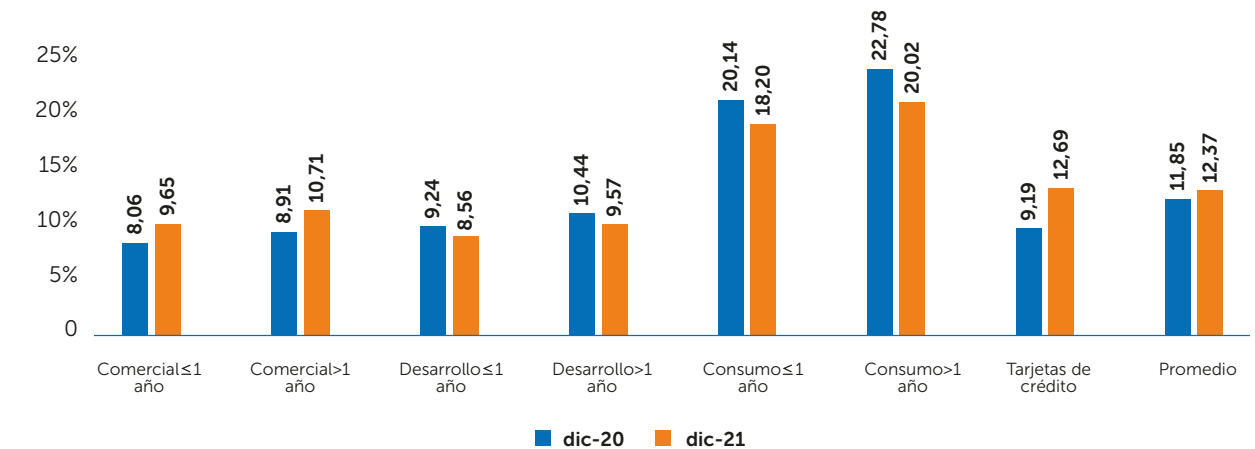
En términos de moneda extranjera, las tasas activas promediaron un 5,42%, cifra por debajo del 6,90% observado el año anterior. Mientras que, las tasas pasivas pasaron de 1,84% (2020) a 1,38% (2021), con lo cual el spread alcanzó 4,04 pp.

Crecimiento del total de créditos en el sistema bancario (variación interanual %)



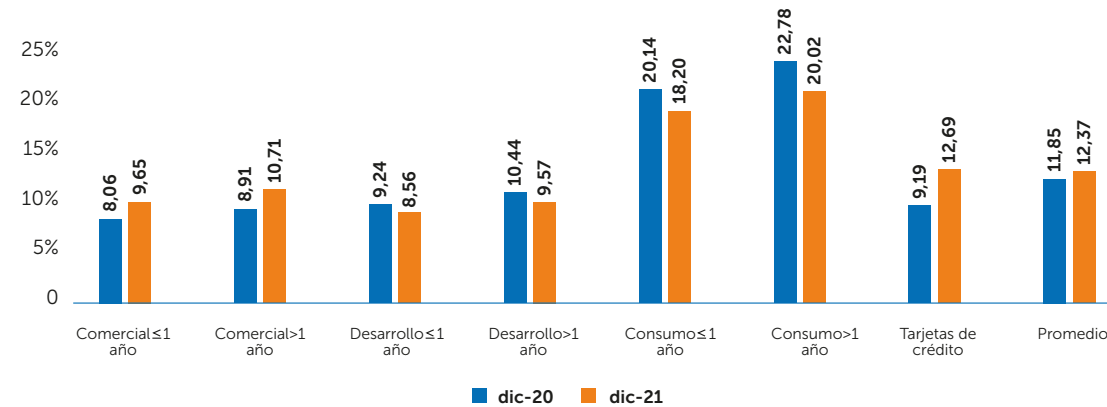
Fuente: MF Economía con datos del BCP

Evolución de las tasas activas en moneda local (%)



Fuente: MF Economía con datos del BCP

Evolución de las tasas pasivas en moneda local (%)



Fuente: MF Economía con datos del BCP

Comercio Exterior

En el año 2021, el déficit de la balanza comercial (exportaciones menos importaciones registradas) resultó en US\$ 1.975 millones, con lo cual duplicó el saldo negativo de US\$ 967 millones evidenciado en 2020.

Respecto a las exportaciones registradas, para 2021 finalizaron en US\$ 10.550 millones, con Brasil y Argentina como los principales receptores del total de los envíos, dada su cuota de participación de 33,6% y 25,1%, respectivamente. Del total de las exportaciones registradas, el 41,3% correspondió a exportaciones de soja y subproductos (granos, harina, aceite), que equivale a US\$ 4.361 millones, aproximadamente 8.772 miles de toneladas. Cabe destacar que, estas exportaciones en términos de volumen presentaron retracción interanual de 6,0%, debido a la merma de producción registrada con respecto a la campaña 2019/2020. No obstante, la suba en el precio internacional de las materias primas agrícolas generó que, en términos de valor, las exportaciones de soja y subproductos repuntaran un 34,4%.

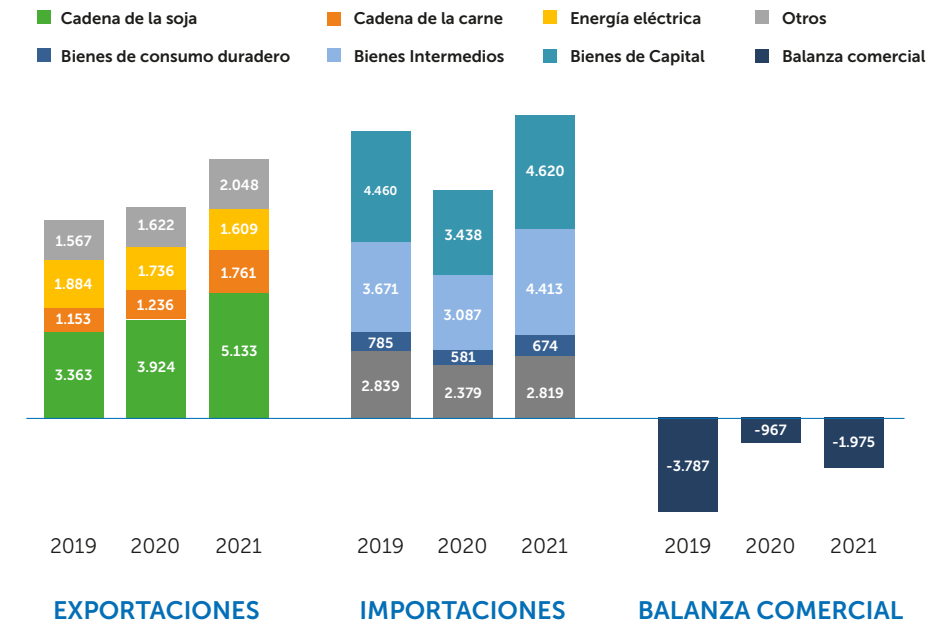
Así mismo, las exportaciones de maíz, en términos de volumen, presentaron una caída interanual de 9,7%, mientras que, en valor, exhibieron un incremento de 26,9%, para cerrar en US\$ 409 millones. Por su parte, los envíos de trigo exhibieron un aumento interanual tanto en volumen como en valor, de 19,3% y 46,3%, respectivamente. Para las exportaciones de carne, se observó una va-

riación interanual de 16,0%, con la cual superó las 368 mil toneladas. Además, su valor monetario repuntó un 39,7%, para finalizar en US\$ 1.656 millones.

En cuanto a las importaciones registradas, en el año 2021, éstas cerraron en US\$ 12.526 millones, con lo cual la variación interanual fue de 32,1%. Destaca que, con dicho crecimiento se contrarrestó la retracción observada el año anterior y, más aún, se superó el nivel alcanzado por la variable en el año 2019.

Las importaciones de bienes intermedios mostraron mayor dinamismo, al repuntar 42,9% interanual, para finalizar en US\$ 4.413 millones. Respecto a los bienes de capital, las importaciones registraron un aumento interanual de 34,4%, al cerrar en US\$ 4.620 millones. De la misma manera, la adquisición de bienes de consumo presentó un incremento interanual de 18,0%, para ubicarse en US\$ 3.493 millones.

Importaciones y exportaciones según subgrupos (millones de US\$)



Fuente: MF Economía con datos del BCP

Tipo de Cambio

En el año 2021, la tasa de cambio registró únicamente depreciaciones intermensuales en los meses de mayo; julio; y agosto. Particularmente, durante mayo y julio, las intervenciones del BCP se caracterizaron por una compra de dólares superior a la venta. En el mes de diciembre de 2021, el promedio del tipo de cambio en el mercado minorista se ubicó en 6.824 guaraníes por dólar, lo que representó una apreciación interanual de 2,2%.

Los meses de mayor venta de divisas fueron octubre y noviembre, con US\$ 233 millones y US\$ 259 millones, respectivamente. La autoridad monetaria decidió aumentar sus intervenciones para moderar la tasa de cambio, y con ello, contener las posibles presiones inflacionarias provenientes de los bienes importados.

Por el contrario, la menor venta de divisas se observó en el mes de abril de 2021 (US\$ 32 millones), cuando la fuerte apreciación de la tasa de cambio que la llevó de 6.926 guaraníes por dólar (enero de 2021) a 6.531 guaraníes por dólar (marzo de 2021), generó que el BCP dejara de intervenir o limitara sus intervenciones a un máximo US\$ 5 millones diarios.

Evolución diaria del tipo de cambio nominal (Gs/US\$)



Fuente: MF Economía con datos del BCP

Sector Fiscal

Durante 2021, el informe de situación financiera de la Administración Central (Situfin) señala que, los ingresos totales acumulados por dicha Administración ascendieron a Gs. 37,1 billones, con lo cual registraron un aumento interanual de 14,2%. La reactivación económica fue determinante para alcanzar el mencionado resultado.

Por rubros de ingresos destaca que, los tributarios, que representaron el 71,2% del total, alcanzaron Gs. 26,4 billones, lo que representó un aumento interanual de 16,1%. La mejora en la recaudación fiscal de la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET) y la Dirección Nacional de Aduanas (DNA) explica este comportamiento.

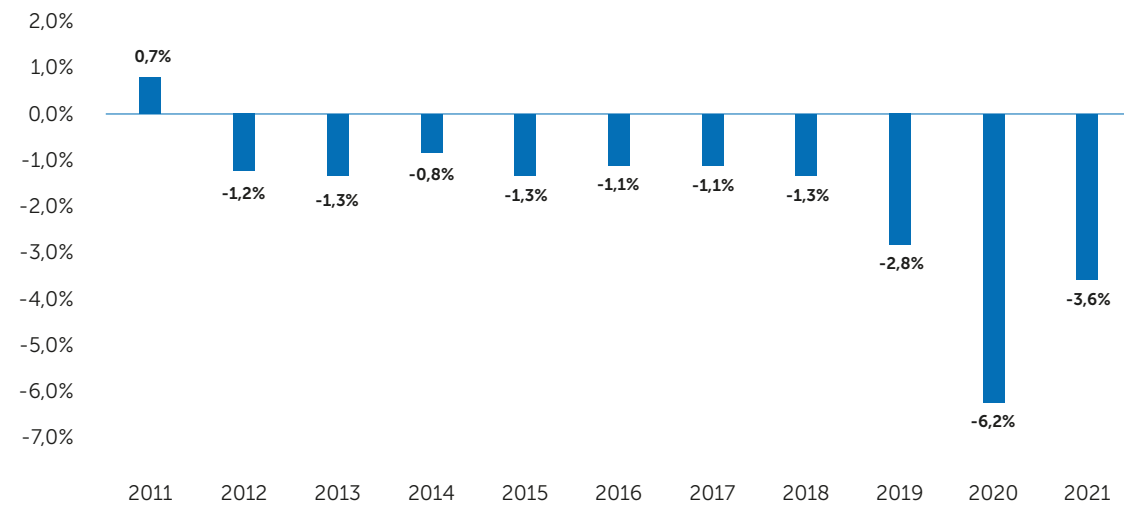
En cuanto a los gastos, éstos acumularon Gs. 46,9 billones, de los cuales el 83,2% correspondió

a gasto corriente y el restante a inversión física. Cabe destacar que, la ejecución del gasto en inversión se aceleró en el mes de diciembre, al reportarse el mayor nivel observado en el año (Gs. 1,8 billones). En detalle, el gasto corriente exhibió un leve incremento de 1,4%, para situarse en Gs. 39,1 billones. Las erogaciones asociadas a la pandemia de la COVID-19 incidieron sobre este comportamiento.

Respecto a la inversión física, la misma disminuyó en 9,6%, para situarse en Gs. 7,9 billones. De acuerdo con el Ministerio de Hacienda, esta caída se explica por la base de comparación, ya que en el segundo semestre de 2019 se dio inicio al Plan de Reactivación Económica, que se reforzó con el Plan Ñapuka, durante 2020, tras la irrupción de la pandemia.

A partir de estas cifras el déficit fiscal de la Administración Central se ubicó en Gs. 9,8 billones, que representa el 3,6% del PIB estimado para 2021.

Resultado Fiscal/PIB



Fuente: MF Economía con datos del Ministerio de Hacienda (MH)



www.bancop.com.py