MEMORIA 2019

Bancop
Un banco con raíces

FICHA TÉCNICA

Coordinación
Blanca Trigo

Diseño, Diagramación e Impresión
Artemac S.A.
Tte. Vera 2856 esq. Cnel. Cabrera
Tel.: (+595 21) 612 404–660 984–621 770/2
e-mail: direccion@artemac.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

ÍNDICE

MISIÓN, VISIÓN, VALORES 6
PALABRAS DEL PRESIDENTE 8
NUESTRA UBICACIÓN 10
GOBIERNO CORPORATIVO 11
MIEMBROS DEL DIRECTORIO 12
EQUIPO DIRECTIVO 13
NUESTROS ACCIONISTAS 14
JORNADA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA 15
AGENDA PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA CON ACCIONISTAS 16
GIRA PRE ASAMBLEARIA 17
NUESTROS LOGROS 18
- HECHOS RELEVANTES 2019 20
- BANCOP CELEBRÓ SUS SIETE AÑOS CON UNA FIESTA EN LA EXPO 24
- BANCOP MIGRA HACIA LA TECNOLOGÍA CHIP Y CONTACLESS 25
- BANCOP YA CUENTA CON BILLETERA DIGITAL 26
- BANCOP HABILITÓ UNA SUCURSAL EN LA CAPITAL DEL ALTO PARANÁ 27
- ACOMPAÑAMOS LAS ACTIVIDADES DE NUESTRAS COOPERATIVAS ACCIONISTAS 28
- EVOLUCIÓN DE CAPITAL Y FONDEO 31

PRODUCTOS Y SERVICIOS 32
PRODUCTOS FINANCIEROS 42
PUNTOS RESALTANTES 47
- GERENCIA COMERCIAL 50
- GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS 52
- GERENCIA DE RIESGOS 54
- GERENCIA DE OPERACIONES 62
- TECNOLOGÍA & INFORMÁTICA 64
- ÁREA DE PRODUCTOS 65
- INICIATIVAS DE PROMOCIÓN Y MARKETING 69
- PROMOCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO 68
- PRESENCIA DE MARCA 70
- ATENCIÓN AL CLIENTE 72
- ENCUESTA DE SATISFACCIÓN 73
- GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO 74
- LEGALES Y SECRETARÍA DEL DIRECTORIO 77
- ÁREA DE CUMPLIMIENTO 78
- AUDITORÍA INTERNA 78
- SOC–CENTRO DE OPERACIONES DE SEGURIDAD 80
- INFORMES FINANCIEROS 82

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 84
- ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL 85
- ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL 86
- ESTADO DE RESULTADOS 87
- ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO 88
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 89
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 90

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 120
INFORME DEL SÍNDICO 121
CALIFICACIÓN DE RIESGOS 122
ANÁLISIS 124
- ANÁLISIS DE LA ECONOMÍA PARAGUAYA Y PERSPECTIVAS PANORAMA MUNDIAL Y REGIONAL 126

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.

Bancop

Un banco con raíces

Visión

Ser reconocido como el mejor Banco del sector productivo.

Valores

Ética
Compromiso
Transparencia
Profesionalismo

Productividad
Trabajo en equipo
Excelencia en atención

MUY APRECIADOS ACCIONISTAS:

Con mucha satisfacción y en cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias vigentes, someto a vuestra consideración la Memoria del Directorio, el Balance General, el Cuadro de Resultados, el Dictamen del Síndico, el Informe de la Auditoría Externa y los demás informes financieros exigidos por las normativas y disposiciones vigentes correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2019.

La economía paraguaya tuvo que enfrentar durante el 2019 los mayores desafíos de las recientes décadas. Se han presentado inconvenientes en los principales motores del crecimiento económico. Los sectores agrícola, ganadero y comercial han sufrido fuertes embates. Inicialmente, se ha presentado una sequía importante y posteriormente una gran inundación. Todo esto, impidiendo el normal desarrollo productivo en casi todos los sectores económicos.

Estos problemas a nivel local fueron acompañados de inestabilidades a nivel internacional, como la guerra comercial entre China y EE.UU., variaciones en las tasas de interés internacionales, caídas en los precios de los commodities de exportación, bajo crecimiento a nivel regional, disminución del turismo de compras y otros factores como las protestas sociales en varias regiones del mundo que conspiraron contra la estabilidad y previsibilidad de la economía mundial.

A pesar de todas estas situaciones de inestabilidad, la economía paraguaya ha mostrado una gran resiliencia y cerró el año con un crecimiento del 0,2%, que es remarcable, dado el conjunto de situaciones adversas que se han presentado.

Con ese complejo panorama económico y social se cierra el ejercicio 2019 y el segundo mandato del Directorio de Bancop, ocasión propicia para evaluar y socializar los avances que se han tenido en el cumplimiento de los Objetivos Estratégicos y Operativos acordados con los representantes de las Cooperativas Accionistas durante estos años de gestión.

Desde una visión macro, Bancop ha evolucionado favorablemente y pasó de ser el menor banco del sistema, a tener una participación del 2.20% en la cartera de créditos, escalando a la posición 12 del ranking, con un crecimiento superior al promedio del sistema financiero paraguayo. La morosidad es de apenas 1,02%, manteniéndose como la segunda más baja del sistema, lo que evidencia la calidad de esa cartera activa; y con un ROE en aumento y suficiente para asegurar la sostenibilidad del banco

en el tiempo. Todo esto en concordancia con la visión de los accionistas que consideran fundamental el aporte que pueda hacer Bancop para el desarrollo del sector productivo del país, con productos financieros adecuados a los ciclos productivos y a los flujos de caja de las actividades financiadas, con responsabilidad social y ambiental y cumpliendo con las leyes y reglamentaciones vigentes, privilegiando la sosteniblidad en el tiempo sobre la maximización de las ganancias en el corto plazo.

Resaltamos el compromiso de las Cooperativas Accionistas con el Banco, quienes durante estos años han capitalizado la totalidad de los resultados obtenidos en cada ejercicio y adicionalmente han aportado recursos frescos de capital en 2 ocasiones, con lo que se han fortalecido los indicadores de solvencia patrimonial TIER1 y TIER2 de manera considerable, respaldando el crecimiento que ha tenido BANCOP en estos primeros 7 años de exitoso funcionamiento. El aumento del capital accionario es un elemento clave para sostener el crecimiento del banco en los próximos años, de manera a ubicarlo entre las institucione financieras de tamaño mediano con lo cual podrá cumplir de mejor manera con los objetivos de desarrollo pretendidos por el sector de cooperativas de producción.

Estas decisiones, sumadas a una gestión eficiente y transparente basada en las mejores prácticas de la administración bancaria y de Buen Gobierno Corporativo, han permitido un mejor posicionamiento de Bancop en el mercado, dando confianza a los Depositantes y a las Instituciones Financieras Nacionales e Internacionales expresado en el aumento de los depósitos y de las líneas de créditos de corto y largo plazo en forma significativa. Esto ha permitido atender los requerimientos financieros de los clientes de manera satisfactoria, colocando más de la mitad de los recursos en el sector agropecuario que sigue siendo el principal motor de la economía paraguaya. Al mismo tiempo Bancop ha asistido a otros sectores importantes de nuestra economía que fueron abordados en función a los recursos disponibles, a una política de diversificación de riesgos y en la búsqueda de la rentabilidad adecuada.

Cabe destacar que durante la gestión de este segundo Directorio, Bancop fortaleció voluntariamente su Gobierno Corporativo en el entendimiento de que es un factor clave para tener una Institución fuerte en el corto, mediano y largo plazo. Así, un hito trascendental es la firma del acuerdo de accionistas sobre el perfil de los Directores para los siguientes mandatos y cuyo principal espíritu es mantener la gestión transparente y profesional que se ha tenido desde el inicio del Banco.

Por otro lado, alineados a contribuir al desarrollo sustentable del país, el año 2019 ha sido un año de importantes avances en lo que a Gestión de Riesgos Socioambientales se refiere. Durante el transcurso del año hemos trabajado arduamente en la actualización de nuestros criterios de análisis de riesgos socioambientales, basándolos en estándares nacionales e internacionales obteniendo como resultado la implementación de un Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales más eficiente y acorde a nuestra cartera, que nos permita otorgar un mejor acompañamiento a nuestros clientes en su día a día.

Con el fin de facilitar la implementación de estos criterios, el Banco ha centrado sus esfuerzos en la constante capacitación en temas socioambientales dirigidas no solo al plantel del Banco, el cual se encuentra involucrado en el manejo y la administración de riesgos de esta índole, sino también a otros actores de la sociedad, quienes puedan ser beneficiados al considerar a los aspectos socioambientales dentro de sus negocios mediante un mejor entendimiento de sus actividades.

En el área de Tecnología Informática, se siguen dando los pasos importantes para estar acorde al Paradigma de la Banca Digital, automatizando más procesos y extendiendo los servicios cada vez mas al alcance del cliente, realizando un énfasis en las mejoras de seguridad para garantizar los negocios. Se acompañó al desarrollo de los pedidos normativos con la implementación de los nuevos procesos del Manual de Gobierno y Control de Tics (MGCTI) promulgado por el BCP en su Resolución de la Superintendencia de Bancos Nro. 124/2017, creando de esta forma también esta resolución el Sistema de Gestión de Seguridad Integrada (SGSI). Sumado a todo esto el esfuerzo constante del banco en renovar su infraestructura tecnológica y de seguridad, manteniéndose así en óptimo funcionamiento y facilitando la creación de nuevos desarrollos, productos y servicios. En la estrategia del banco la Transformación Digital es una prioridad y demostramos con varias acciones internas y asociándonos inclusive con empresas del Índole de las FINTECH para proveer servicios que no existían en el mercado nacional.

Cabe también resaltar en este ejercicio la creación de La Escuela de Líderes Bancop, un proyecto que busca potenciar a los jóvenes talentos que creyeron en el proyecto Bancop y que hoy forman parte de la segunda y tercera línea tras haber demostrado al Banco sus capacidades sobrepasando gratamente nuestras propias expectativas.

De esta manera se busca que puedan sumar a sus conocimientos técnicos, también las habilidades gerenciales y que en el mediano y largo plazo puedan asumir desde sus diferentes áreas la gestión del Banco, en línea con la cultura y objetivos de nuestros Accionistas.

Culminamos así un ejercicio más y un cierre de mandato de 4 años y como Presidente de un Directorio comprometido con el Banco y que extiende sus agradecimientos a los Accionistas por el constante apoyo, a los fondeadores locales e internacionales, clientes y público en general por la confianza que depositan en nuestro Banco y a los gerentes y trabajadores por su dedicación y compromiso para lograr los resultados que se habían presupuestado.

NUESTRA UBICACIÓN

Casa Matriz

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

Sucursales

1. **Asunción:** 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción - Central.
   Teléfono: (021) 325 5700
2. **Obligado:** Hipermercado Cooperativa Colonias Unidas
   Ruta 6 Dr. Juan León Mallorquín, Km. 40 - Obligado - Itapúa.
   Teléfonos: (021) 325 5801 - (021) 325 5803
3. **Loma Plata:** Avda. Central N° 926 - Loma Plata - Chaco Paraguayo
   Frente al Supermercado de la Coop. Chortitzer Ltda.
   Teléfonos: (021) 325 5301 - (021) 325 5300
4. **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
5. **Santa Rita:** Avda. Gaspar Rodríguez de Francia esq. Cristóbal Colón - Santa Rita - Alto Paraná.
   Teléfonos: (021) 325 5503 - (021) 325 5501
6. **Campo 9:** Ruta PY02 - Km. 213 - Dr. J. Eulogio Estigarribia, Caaguazú.
   Teléfonos: (021) 325 5880 - (021) 325 5884
7. **Naranjito:** Ruta 6ta, Km. 140, Naranjito, distrito San Rafael del Paraná.
   Teléfono: (021) 325 5624
8. **Ciudad del Este:** Avda. Mcal. López (Supercarretera) y Los Lapachos
   Teléfono: (021) 325 5900

Corresponsal no Bancario

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

Centro de Atención al Cliente

1. **Ma. Auxiliadora:** Dr. Juan L. Mallorquín, Ma. Auxiliadora 376 (Cooperativa Colonias Unidas) Km. 116, Distrito Tomás Romero Pereira - Itapúa.
   Teléfono: (021) 325 5602
2. **Filadelfia:** Avda. Principal (Galería Supermercado Fernheim) Filadelfia - Chaco Paraguayo
   Teléfono: (021) 325 5306

Cajeros Automáticos

1. **Loma Plata:** Avda. Central N° 926 - Chaco Paraguayo Frente al Supermercado de la Cooperativa Chortitzer Ltda.
2. **Fecoprod:** Avda. Sacramento casi Tte. 1ro Silvero Molinas, Predio de Fecoprod - Asunción.
3. **Pirahu:** Ruta Transchaco Km. 250, en el predio del Parador de Pirahu, Filadelfia - Chaco Paraguayo.
4. **Naranjito:** Ruta 6ta, Km. 140, Naranjito, Distrito San Rafael del Paraná - Itapúa.
5. **Ma. Auxiliadora:** Dr. Juan L. Mallorquín, Ma. Auxiliadora 376 (Coop. Colonias Unidas) Km. 116, Distrito Tomás Romero Pereira - Itapúa.
6. **Obligado:** Hipermercado Cooperativa Colonias Unidas Ruta 6 Dr. Juan León Mallorquín, Km. 40 - Itapúa.
7. **Santa Rita:** Avda. Gaspar Rodríguez de Francia esq. Cristóbal Colón - Alto Paraná.
8. **Minga Pora:** Colonia San Lorenzo (ex Troncal 3) Km. 120 de la Supercarretera - Alto Paraná.
9. **Matriz:** Mcal. López 3811 casi Dr. Morra, Villamorra, Asunción.
10. **Centro:** 25 de Mayo esq. Yegros - Asunción.
11. **Campo 9:** Ruta PY02 - Km. 213 - Dr. J. Eulogio Estigarribia, Caaguazú.
12. **Loma Plata:** ECOP Avenida Central - Chaco Paraguayo.
13. **Filadelfia:** Avda. Principal (Galería Supermercado Fernheim) Filadelfia - Chaco Paraguayo.
14. **Neuland:** Avda 1ro. de Febrero. Colonia Neuland.
15. **Ciudad del Este:** Avda. Mcal. López (Supercarretera) y Los Lapachos.

GOBIERNO CORPORATIVO

Desde sus inicios el Banco ha adoptado las mejores prácticas para un Buen Gobierno Corporativo y en el año 2019 tanto el Directorio como los Accionistas reafirmaron su compromiso a través de la autorregulación voluntaria.

Entre las acciones adoptadas por el Directorio ya en el 2018 y que se mantuvo en el presente año, se encuentra la creación de un Comité de Gobierno Corporativo que reporta al Directorio. Dicho Comité se reúne con frecuencia semestral o a requerimiento de uno de sus miembros, y su principal función es promover y velar por los estándares y mejores prácticas de la organización para el continuo fortalecimiento del Buen Gobierno Corporativo.

También en este ejercicio se fortalecieron el Reglamento del Directorio y el Código de Ética. Desde el inicio del Banco la conformación del Directorio conjugó la experiencia del sector bancario con el sector productivo, que es el mercado objetivo de nuestra institución. Este punto ha sido valorado por nuestra Calificadora de Riesgos Faller Rate, que señala en su informe trimestral a octubre 2019: "La ratificación de la calificación de Bancop S.A. (Apy/Estable) considera un adecuado respaldo patrimonial, perfil de riesgos y fondeo y liquidez. La calificación incorpora las ventajas competitivas que le otorga su relación con cooperativas de producción para sus actividades de intermediación en el sector agroganadero, sumado a una administración con vasta experiencia en el mundo cooperativo y bancario."

El Directorio actual está compuesto por 7 Directores Titulares y 2 Directores Suplentes, con periodo de 4 años de duración, designado por la Asamblea Ordinaria de Accionistas. Este órgano también designa anualmente al Síndico Titular y al Síndico Suplente. Ambas facultades son exclusivas e indelegables de la máxima autoridad, que es la asamblea de Accionistas.

Los Accionistas son 28 Cooperativas de Producción asociadas a la Federación de Cooperativas de Producción Limitada (FECOPROD LTDA.), cuyas actividades principales se enmarcan en los rubros agrícola, pecuario e industrial.

En el marco de la transparencia de la información, se mantiene la realización de las Giras Pre asamblearias como mecanismo para transmitir información relevante y oportuna a los Accionistas, atendiendo que todos son personas jurídicas. También se incentiva el uso de canales digitales en las comunicaciones.

El capital integrado asciende a Gs. 178.478.000.000.-, conformado según el siguiente detalle:

ACCIONES SUSCRIPTAS E INTEGRADAS					
Tipo de acciones	Cantidad	N° de votos que otorga cada Acción	Valor por acción	Guaranies	Comentarios
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000	Aporte inicial de los Accionistas Fundadores
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000	Aporte inicial de los Accionistas Fundadores
Ordinarias Nominativas Serie III	42.170	1 voto	1.000.000	42.170.000.000	Año 2013–Capitalización con recursos de los Accionistas Fundadores
Ordinarias Nominativas Serie III	35.660	1 voto	1.000.000	35.660.000.000	Año 2015–Capitalización con recursos de los Accionistas Fundadores
Ordinarias Nominativas Serie IV	21.038	1 voto	1.000.000	21.038.000.000	Año 2016–Capitalización con recursos de los Accionistas Fundadores (*)
Ordinarias Nominativas Serie IV	8.951	1 voto	1.000.000	8.951.000.000	Año 2017–Capitalización de las utilidades del ejercicio 2016
Ordinarias Nominativas Serie IV–V	12.055	1 voto	1.000.000	12.055.000.000	Año 2018–Capitalización remanente utilidades 2016–utilidades del ejercicio 2017
Ordinarias Nominativas Serie V	28	1 voto	1.000.000	28.000.000	Año 2018/2019–Capitalización utilidades ejercicio 2017 (integración parcial) + Capitalización utilidades ejercicio 2018 (integración parcial)
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000	Año 2019–Capitalización utilidades ejercicio 2018
Total del Capital Integrado				178.478.000.000	

(*) Ingreso de la Cooperativa Multiactiva de Servicios, Producción y Consumo Alemán Concordia Ltda., Socia de Fecoprod Ltda., como Accionista de Bancop S.A.

MIEMBROS TITULARES DEL DIRECTORIO Y SÍNDICO TITULAR

Miembros del *Directorio*

2016–2020

EQUIPO DIRECTIVO

Ricardo Wollmeister S.
Presidente.

Dimas R. Ayala R.
Director–Gerente General.

Gerhard Klassen B.
Director Titular.

José Aníbal Insfrán P.
Director Titular.

Romualdo Zocche
Director Titular.

Rubén Zoz
Director Titular.

Michael Paul Harder T.
Director Titular.

Heinz Alfred Bartel
Sindico Titular.

Directores Suplentes

Alfred Fast
Andreas Neufeld

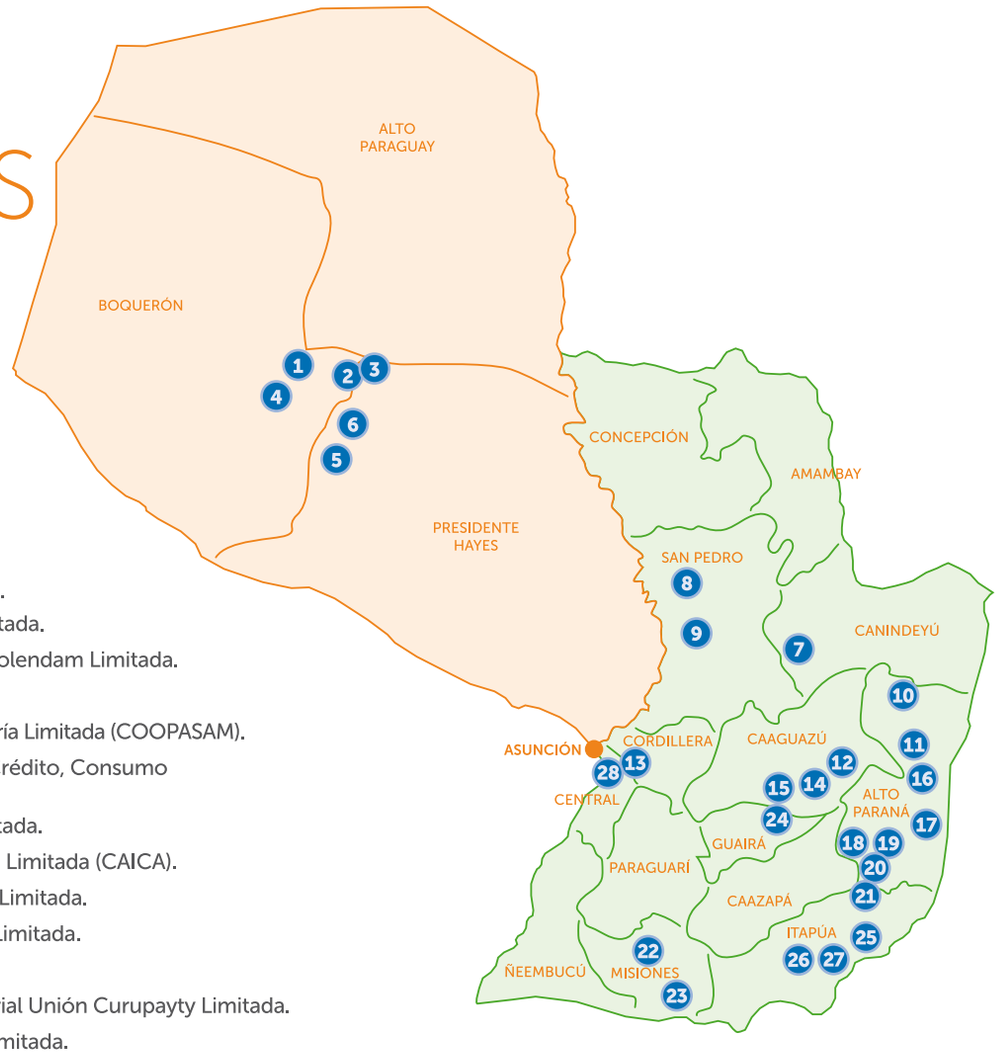
Síndico Suplente

Gustav Sawatzky

PLANA EJECUTIVA

Dimas R. Ayala R.	Director–Gerente General
Humberto Orrego	Gerente de Administración y Finanzas
Pedro Acosta B.	Gerente de Riesgos
Jorge Woitschach S.	Gerente Comercial
Mabel Núñez P.	Gerente de Operaciones
Joel Riveros A.	Gerente de Tecnología de la Información y Comunicación
Marcos Báez B.	Contador General
Pedro Aguilera M.	Auditor Interno
Edgar Ramos P.	Oficial de Cumplimiento

NUESTROS ACCIONISTAS



1. Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada.
2. Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada.
3. Cooperativa Chortitzer Limitada.
4. Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada.
5. Cooperativa Multiactiva de Consumo, Producción y Servicios Campo Aceval Limitada.
6. Cooperativa Multiactiva de Productores de Leche, Consumo y Servicios El Quebracho Limitada.
7. Cooperativa de Producción Agrícola Zacatecas Limitada.
8. Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada.
9. 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 Naranjal 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.

JORNADA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA CON GERENTES Y FUNCIONARIOS

El 5 de Octubre de 2019 se realizó la Jornada de Planificación Estratégica con Gerentes de primera línea, Gerentes de Sucursales, Jefaturas de segunda línea y Funcionarios seleccionados.

El objetivo de esta Jornada, es analizar, consensuar y preparar un resumen con las propuestas y opciones sobre el Plan Estratégico, del cual sale un Borrador, que es presentado posteriormente a los Directores y Accionistas.

Este mecanismo de trabajo resulta favorable desde 2 aspectos. Por un lado permite recabar información, de las personas que se encuentran en contacto directo con el cliente y por el otro lado transmite a estos funcionarios la cultura, visión, misión y objetivos estratégicos de la Institución

AGENDA PLANIFICACIÓN ESTRATEGIA CON FUNCIONARIOS

Actividad
Bienvenida, Presentación de Agenda y Objetivos de la Jornada
Presentación de Resultados al 30/09/2019 y Resumen Plan Estratégico
Taller de revisión FODA y ESTRATÉGIAS al 2020
Declaración de Ejes Estratégicos 2020
Taller de desarrollo de Tácticas para Ejes Estratégicos
Plenaria de discusión y presentación de Tácticas
Reflexiones y acuerdos finales
Palabras de cierre
Cierre del Taller e Inicio del Almuerzo

JORNADA DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA CON ACCIONISTAS Y DIRECTORES

Como se viene realizando cada año, en diciembre de 2019 se realizó la Jornada de Planificación Estratégica con Autoridades de nuestras Cooperativas Accionistas y la Plana Directiva y Ejecutiva del Banco.

Esta Jornada es la etapa final de un trabajo previo de 2 a 3 meses que lleva a cabo la Gerencia de Finanzas junto con la Gerencia General, los Gerentes y Jefes de área y, funcionarios seleccionados en una primera etapa, y con el Directorio en una segunda etapa.

La Jornada con Accionistas es muy valiosa para la Institución pues los Accionistas son informados sobre la situación económica, análisis del sistema financiero y proyecciones del Banco; y en este contexto, año tras año se valida la estrategia de Bancop.

Finalmente el Directorio aprueba el Plan Estratégico de corto y/o de largo Plazo que es remitido al órgano supervisor.

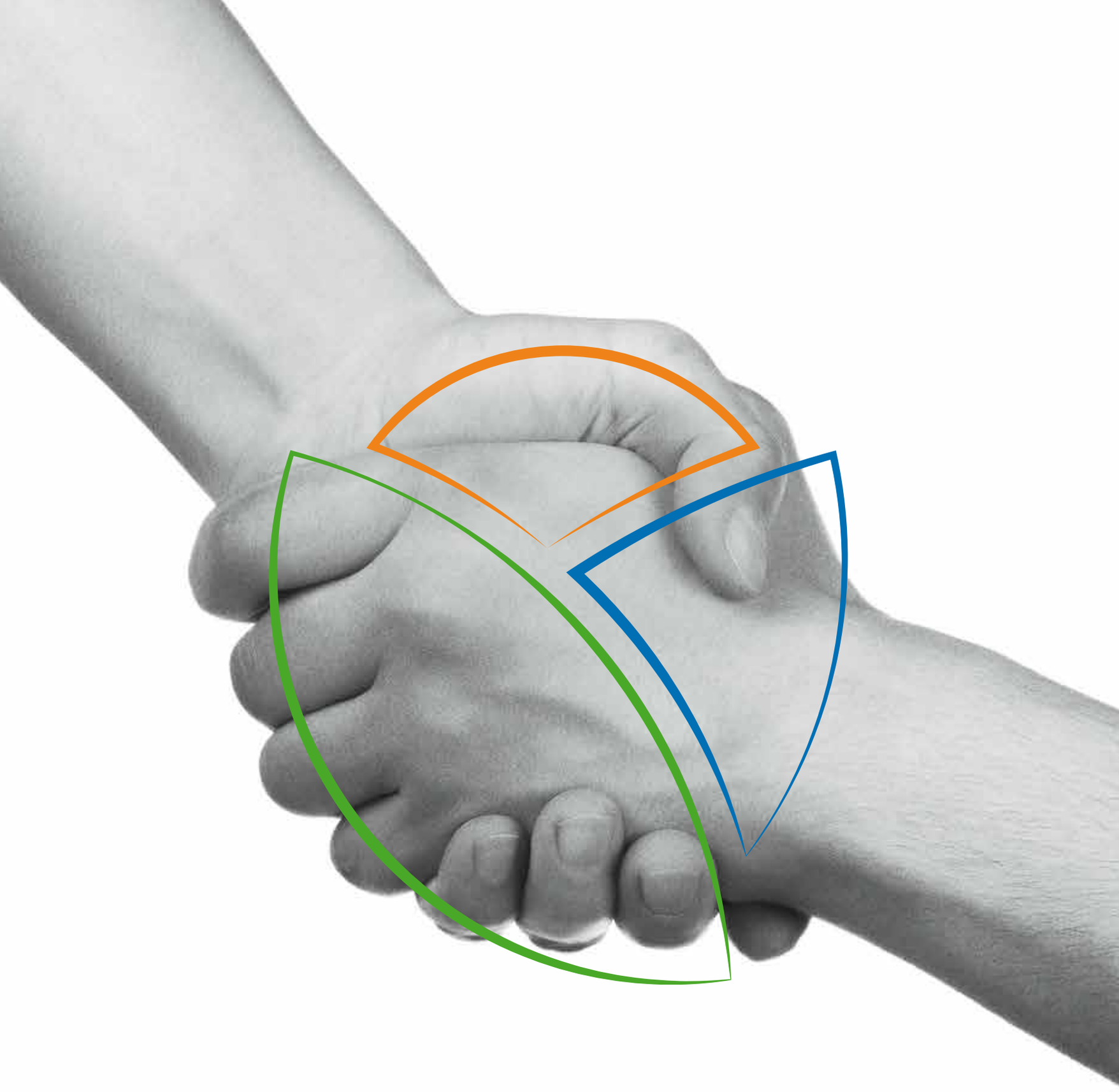
Agenda de la Jornada:

Actividad
Bienvenida y Presentación de Agenda
Análisis del Contexto Económico
Proyección de Resultados 2019 / Logros
Análisis del Entorno – Perspectiva Clientes ¿Cómo veo al Banco siendo cliente? FODA
Presupuesto 2020 Escenarios.
Proyección Participación y TIER Largo Plazo
Plan Comercial 2020
Perspectiva del Accionista: ¿Cómo puedo apoyar al Banco siendo accionista?
Elección del Escenario 2020
Reflexiones y Acuerdos Finales
Palabras de Cierre

GIRA PRE ASAMBLEARIA

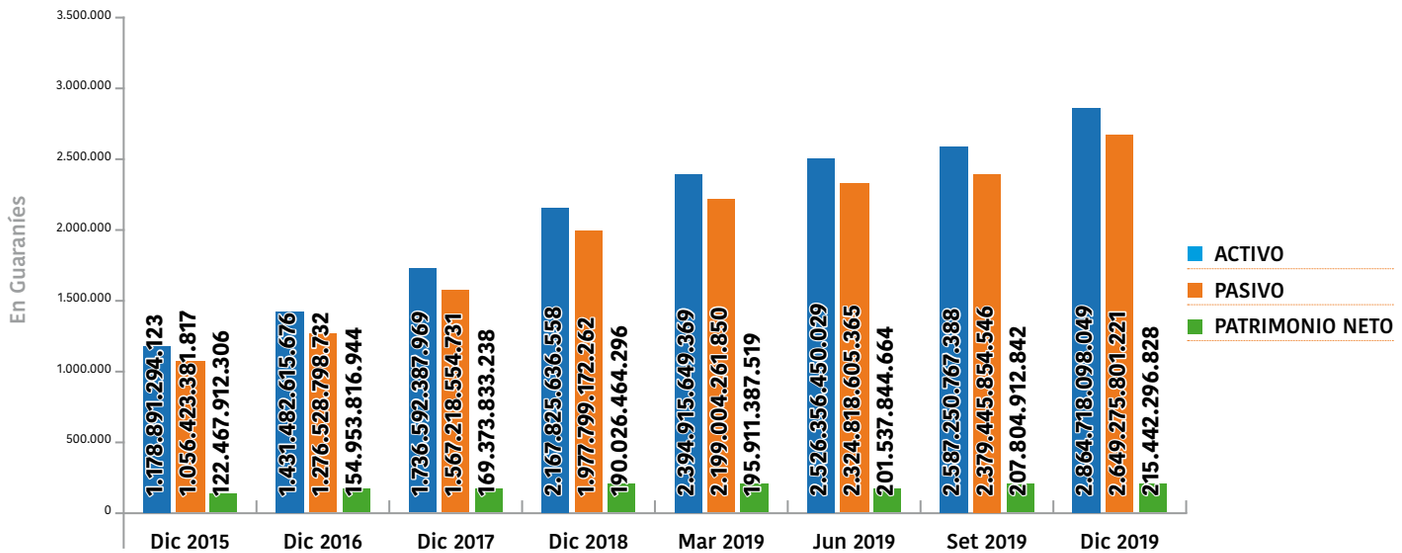
La gira pre asamblearia es el mecanismo, utilizado por el Directorio desde el inicio del Banco para transmitir a los Accionistas información oportuna y veraz en línea con el principio de transparencia de información. En dichas reuniones que se realizan en 6 zonas geográficas del país, el Directorio acompañado de la Alta Gerencia presenta a los representantes de las Cooperativas Accionistas con debida anticipación, los puntos que serán elevados a consideración de la Asamblea de Accionistas. Atendiendo que los Accionistas de Bancop son personas jurídicas, dicho mecanismo resulta sumamente útil y válido para la estructura del Banco pues permite que los Accionistas tomen en Asamblea decisiones debidamente informadas.

NUESTROS LOGROS

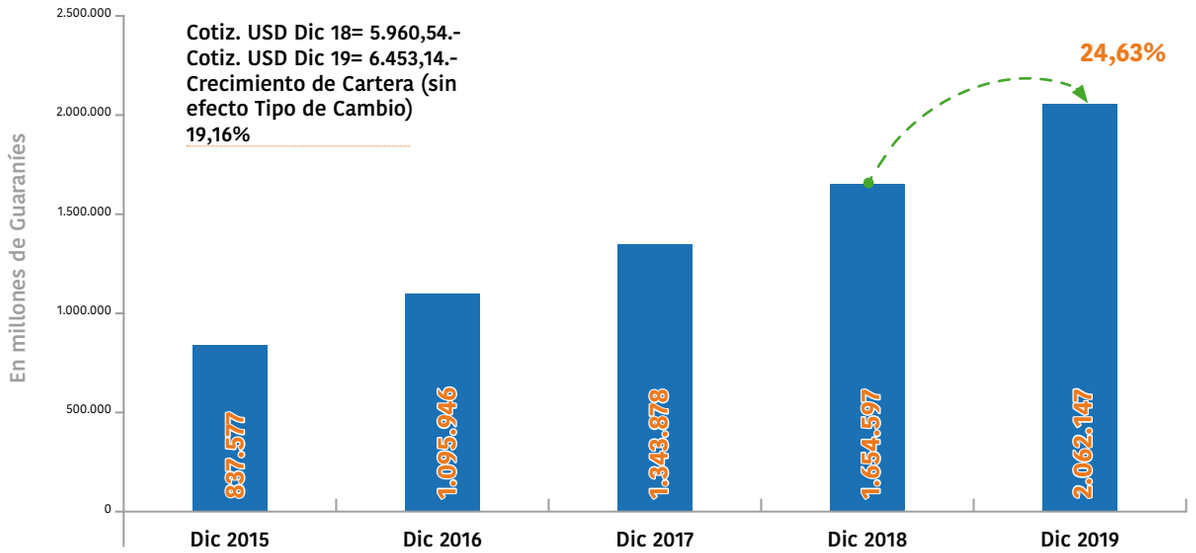


HECHOS RELEVANTES 2019

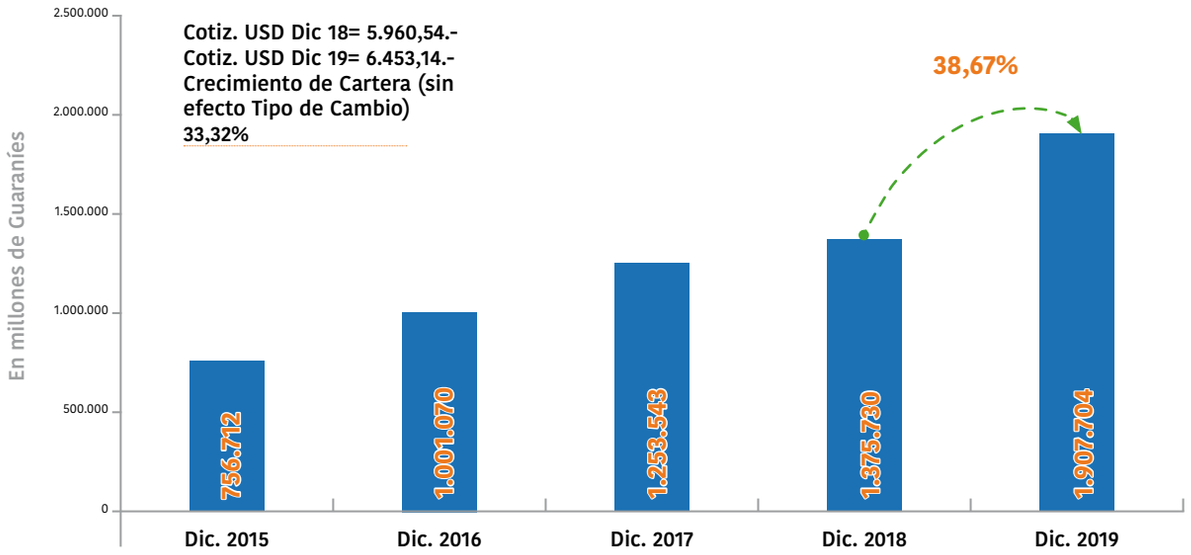
Activo, Pasivo y Patrimonio neto



Evolución de Créditos



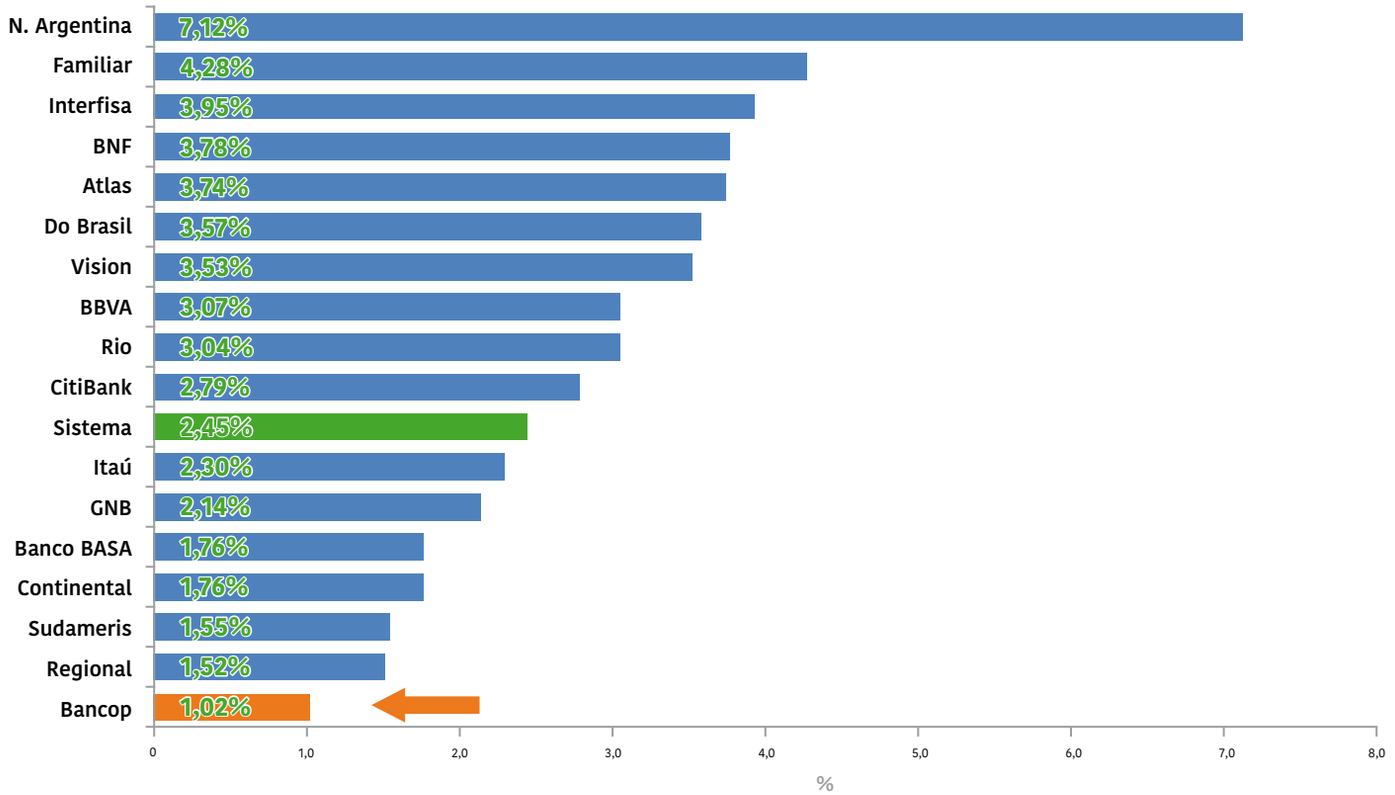
Evolución de Depósitos



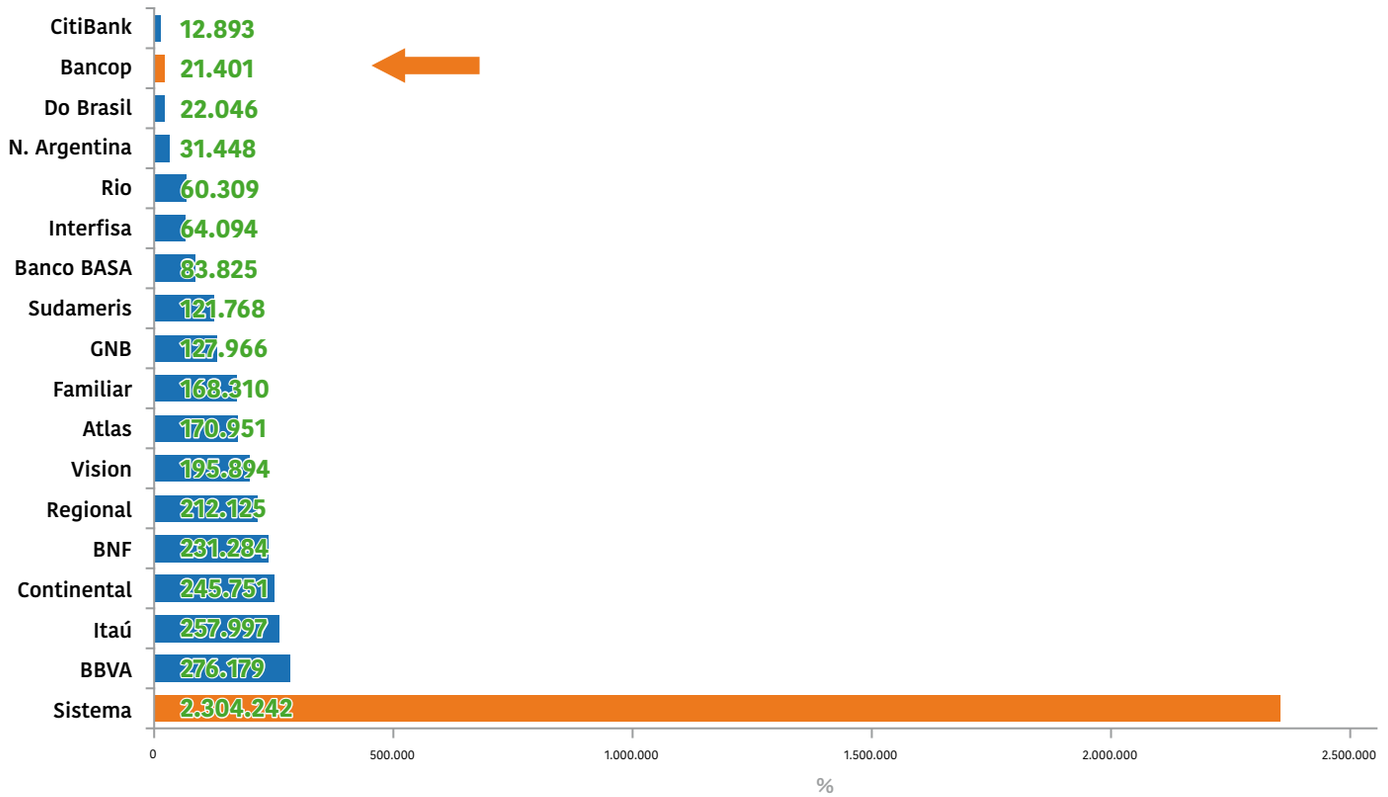
Carteras de créditos por segmentos

Bancos	Total	Agricultura[1]	%	Ganaderia	%	Industria	%	Comercio[2]	%	Consumo[3]	%	Servicios	%	Otros[4]	%
Regional	13.953.764	5.250.290	38	1.755.811	13	1.381.037	10	3.296.896	24	725.081	5	646.259	5	898.391	6
Continental	13.972.072	2.568.175	18	1.239.415	9	2.068.218	15	2.829.414	20	594.937	4	1.588.221	11	3.083.693	22
Itaú	11.288.190	1.730.038	15	1.684.753	15	985.032	9	1.116.359	10	4.040.951	36	906.902	8	824.155	7
BBVA	9.004.068	2.909.465	32	941.383	10	146.783	2	3.886.385	43	1.084.562	12	2.201	0	33.290	0
Sudameris	7.874.572	1.137.087	14	1.336.984	17	2.013.869	26	1.092.838	14	239.281	3	1.029.931	13	1.024.582	13
GNB	5.971.711	1.488.004	25	865.977	15	724.843	12	1.553.804	26	135.125	2	523.152	9	680.807	11
BNF	6.028.615	1.172.510	19	317.560	5	386.559	6	198.577	3	3.705.870	61	8.423	0	239.115	4
Vision	5.545.477	845.226	15	310.166	6	43.506	1	2.360.214	43	1.544.216	28	437.221	8	4.928	0
Banco BASA	4.755.350	679.656	14	395.918	8	833.525	18	614.842	13	289.525	6	412.564	9	1.529.320	32
Atlas	4.576.754	1.218.646	27	469.906	10	474.383	10	617.624	13	980.968	21	225.513	5	589.714	13
Familiar	3.931.580	1.038.829	26	78.369	2	210.826	5	981.157	25	1.371.875	35	221.317	6	29.206	1
Bancop	2.089.228	970.225	46	376.636	18	128.561	6	256.923	12	47.319	2	134.776	6	174.787	8
Rio	1.981.919	247.382	12	99.785	5	139.444	7	612.115	31	426.599	22	110.030	6	346.566	17
Interfisa	1.586.401	302.865	19	167.988	11	175.588	11	378.189	24	218.346	14	30.076	2	313.348	20
Do Brasil	616.725	285.745	46	–	0	110.189	18	133.359	22	-	0	44.927	7	42.505	7
N. Argentina	441.679	101.198	23	38.010	9	81.862	19	103.856	24	2.405	1	48.371	11	65.976	15
CitiBank	462.312	1.988	0	–	0	189.913	41	114.009	25	-	0	46.093	10	110.309	24
Sistema	94.080.417	21.947.329	23	10.078.661	11	10.094.136	11	20.146.563	21	15.418.303	16	6.415.976	7	8.049.385	9

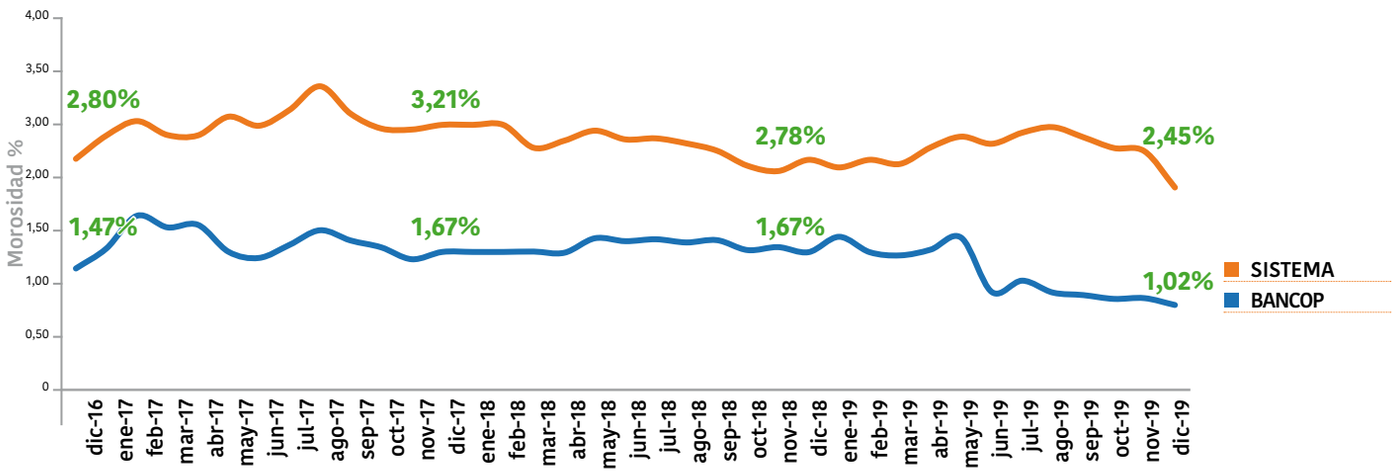
Índice de morosidad de bancos



Carteras vencidas en millones en Paraguay



Morosidad–Evolución Bancop vs Sistema



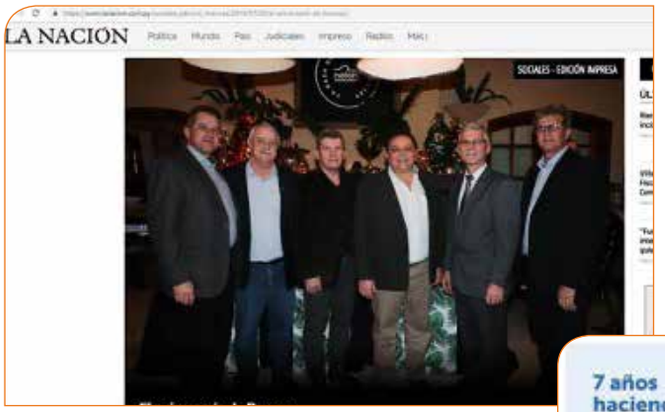
Ratios de Capital Adecuado

Bancos	Activos & Cont. Ponderados (AYCP)	Capital Nivel 1 (C1)	Capital Nivel 1 + 2 (C1+2)	C1 / AYCP	C1+2 / AYCP
CitiBank	712.547	161.448	299.810	22,66%	42,08%
BNF	5.679.382	1.640.289	1.718.167	28,88%	30,25%
Continental	12.725.785	2.128.509	2.628.601	16,73%	20,66%
N. Argentina	350.985	78.979	70.077	22,50%	19,97%
BBVA	7.808.511	903.797	1.434.940	11,57%	18,38%
Familiar	3.895.067	507.747	684.660	13,04%	17,58%
Do Brasil	618.181	93.010	105.291	15,05%	17,03%
GNB	5.736.060	814.366	941.364	14,20%	16,41%
Banco Río	2.176.890	310.418	343.534	14,26%	15,78%
Sudameris	6.382.203	594.381	983.509	9,31%	15,41%
Itaú	12.611.587	1.500.000	1.916.319	11,89%	15,19%
Atlas	3.914.538	374.828	582.109	9,58%	14,87%
Banco BASA	4.876.849	432.723	696.337	8,87%	14,28%
Bancop	1.832.310	189.225	254.340	10,33%	13,88%
Vision	5.505.463	542.359	764.079	9,85%	13,88%
Regional	11.719.286	1.493.161	1.576.045	12,74%	13,45%
Interfisa	1.718.370	186.438	209.820	10,85%	12,21%
Sistema	88.264.013	11.951.678	15.209.002	13,54%	17,23%

En Millones de Gs.

BANCOP CELEBRÓ SUS SIETE AÑOS CON UNA FIESTA EN LA EXPO

En las instalaciones del Restaurante Talleyrand en la Expo de Mariano Roque Alonso, Bancop celebró su séptimo aniversario, con una distinguida recepción. Asistieron directivos de la empresa, clientes, accionistas y funcionarios de la firma. En la ocasión fue presentado el libro "Bancop un Banco con Raíces", donde mencionan la historia del banco. Fueron anfitriones el presidente de la entidad, Ricardo Wollmeister , y el director gerente general, Dimas Ayala. Musicalizaron el violinista Steven Wu y la arpista Olivia Berensohn.



BANCOP MIGRA HACIA LA TECNOLOGÍA CHIP Y CONTACTLESS

Bancop ha puesto en marcha la iniciativa de impulsar, la emisión de todas sus tarjetas de crédito y débito Visa con chip y Contactless.

Llegaron las tarjetas con chip. A diferencia de la tarjeta con banda magnética, las tarjetas con chip son más seguras porque son imposibles de clonar, ya que en cada transacción crea un número diferente para comunicarse con la terminal de pago y no se repite en futuras compras, por lo que nadie podrá utilizar la información para transacciones fraudulentas", explica Dimas Ayala, Director Gerente General de Bancop

Cuando parecía que después del chip no habría más innovaciones en el mundo de las tarjetas, se lanza la tecnología 'contactless' o pago sin contacto.

Con este método, ya no es necesario deslizar ni introducir las tarjetas en un lector POS en los comercios. Al no entregar la tarjeta a otra persona, hace que la dinámica sea la más segura contra clonaciones, ya que la tarjeta nunca deja la mano del cliente que solo tiene que acercarla al lector.

BANCOP YA CUENTA CON BILLETERA DIGITAL

> Con el innovador sistema digital, Paraguay está experimentando, uno de los cambios más importantes en la era de la tecnología. Nuestro país es el segundo en la región en contar con el servicio, después de Brasil.

A partir del mes de agosto se puede acceder a las innovadoras billeteras digitales Bancop. La manera más sencilla, novedosa y segura de comprar.

Se puede pagar todas las compras sin la necesidad de efectivo ni de tarjetas, solo utilizando un celular Android con NFC, se acerca el tel al POS, se ingresa la clave y la compra estará hecha.

Desde la aplicación se puede vincular cualquier tarjeta Bancop crédito o débito.

Con este emprendimiento se pretende que los ciuddanos puedan realizar sus pagos con seguridad y agilidad, directamente con su tel móvil, sin que acuda a su Tarjeta física, menciona Dimas Ayala, Director Gerente General.

Bancop Wallet permite:

- Activar una tarjeta nueva.
- Pagar con todas tus tarjetas crédito o débito, con tu celular.
- Pagar tus compras solo con tu celular (Si tienes un celular Android con NFC).
- Prender y Apagar tus tarjetas cuando quieras y evitar cualquier mal uso o intento de fraude.
- Pasar tus compras a cuotas, Wallet Cuotas
- Retirar efectivo, haciendo uso de tu clave.
- Notificaciones de compras: Recibirás una notificación en tu celular en tiempo real a través de Bancop Wallet.
- Cambio clave: Olvídate de ir al cajero para generar o cambiar tu clave de 4 dígitos. Ahora hazlo desde donde estés en menos de un minuto.

INAUGURAMOS NUESTRO CANAL DE ATENCIÓN NRO 12

BANCOP HABILITÓ UNA SUCURSAL EN LA CAPITAL DEL ALTO PARANÁ

Bancop S.A afirma sus orígenes y su confianza puesta en la productividad del país, reflejando el interés de la entidad bancaria de origen nacional, de contribuir con el crecimiento de sus clientes, sus empresas y proyectos, siendo parte de los mismos y adaptándose en todo momento a las necesidades que presenten. Cuenta con el apoyo de 28 cooperativas de producción de importante y reconocida trayectoria en nuestro país, que respaldan su slogan "Un Banco con Raíces".

Bancop, en su séptimo año de vida operativa en el sistema bancario, se muestra robustecida y con potencial para seguir creciendo, habilitó el miércoles 25/09 su octava sucursal en el país, esta vez en Ciudad del Este. Con la premisa de que hay que acom-pañar no solo el auge sino tam¬bién la crisis.

Bancop S.A celebró con una distinguida recepción. Asistieron directivos de la empresa, clientes, Accionistas y funcionarios de la firma. Fueron anfitriones el Presidente de la entidad, Ricardo Wollmeister, y el Director Gerente General, Dimas Ayala.

ACOMPAÑAMOS LAS ACTIVIDADES DE NUESTRAS COOPERATIVAS ACCIONISTAS

Expo Agro Show Copronar
(Naranjal – Alto Paraná)

Agrofest Naranjito

Expo Pioneros (Bancop – Banco Oficial de la Expo)

Agro Expo Coopasam

Agrodinamica

EVOLUCIÓN DE CAPITAL Y FONDEO

Préstamos Recibidos de Inversores del Exterior

OIKO CREDIT invertir en las personas	Agricultura **USD. 10.790.900**	Commodity Credit Corporation 1948	Estados Unidos **USD. 1.500.900**
IFC International Finance Corporation World Bank Group	Banco Mundial **USD 12.000.000**	BNDES	Brasil **USD 1.000.000**
BID CII	Banco Interamericano **USD 19.000.000**	CAF	Corporación Andina de Fomento **USD 9.000.000**
bio Development through Investment	Bélgica **USD 4.000.000**	responsAbility Investments for Prosperity	Suiza **USD 6.000.000**
citi	New York **USD 4.000.000**	COMMERZBANK	Frankfurt **USD 8.000.000**
FMO Entrepreneurial Development Bank	Holanda **USD 15.000.000**	KFW DEG	Alemania **USD 20.000.000**
DZ BANK Bank on Germany	Alemania **USD 3.000.000**		Brasil **USD 2.000.000**

TOTAL LÍNEAS OBTENIDAS **USD. 115.290.900**

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Bancop
Bancop
Bancop
7867 5678 23
12/18
PEDRO GONZALEZ

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Personas

Productos

CAJA DE AHORRO

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos
- En Euros

CUENTA CORRIENTE

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos

CDA

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos

TARJETA DE CRÉDITO

- Visa Clásica
- Visa Oro
- Visa Infinite

TRANSFERENCIAS NACIONALES E INTERNACIONALES

- Emitidas
- Recibidas

PRÉSTAMOS

- 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 DÉBITO

- Tarjeta Infonet Bancop
- Tarjeta VISA Débito

CUENTA IDEAL

- 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

- 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

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

MESA DE DINERO

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

BANCA TELEFÓNICA

- Consulta de saldo y extracto de cuentas, consultas de tarjetas de créditos, transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones.

BANCOP ONLINE

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

TERMINALES DE AUTOSERVICIO

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

COBRO DE IMPUESTOS

- Vía web y por Caja

CALL CENTER

- Servicio de Atención al cliente telefónico

SEGUROS

- Automóviles
- Hogar
- Accidentes Personales
- Vida

Empresas

Productos

CAJA DE AHORRO

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos
- En Euros

CUENTA CORRIENTE

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos

CDA

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos

TARJETA DE CRÉDITO

- Visa Oro Empresarial

TRANSFERENCIAS NACIONALES E INTERNACIONALES

- Emitidas
- Recibidas

PRÉSTAMOS PARA PEQUEÑAS, MEDIANAS Y GRANDES EMPRESAS

- Capital Operativo
- Para inversión o mejoras en infraestructuras
- Para desarrollo comercial
- Para stock o mercadería
- Descuento de cheques y/o documentos
- Línea de sobregiros

PRÉSTAMOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO

Préstamos para la producción:

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

Préstamos para la inversión:

- Inversión Agrícola (INVERAGRO).
- Inversión Pecuaria (INVERGAN).

COMERCIO EXTERIOR

Cartas de Crédito

- De Importación
- De Exportación
- Avisadas o Confirmadas
- A la Vista o a Plazo

Cobranzas Documentarias

- De Importación
- De Exportación
- A la Vista o a Plazo

Avales y Garantías

- Cobranzas y Letras Avaladas
- Garantías de Mantenimiento de Oferta
- Garantías de Fiel Cumplimiento de Contrato
- Cartas de Crédito Stand By

Transferencias Bancarias

- Emitidas
- Recibidas

Servicios

MESA DE DINERO

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

PAGO A PROVEEDORES

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

PAGO DE SALARIOS

- Pago de Nomina a través de una Caja de Ahorro y/o Cuenta Corriente vinculada a una tarjeta de débito con acceso a más de 40.000 comercios y más de 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.

BANCOP ONLINE

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

TERMINALES DE AUTOSERVICIO

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

CALL CENTER

- Servicio de Atención al cliente telefónico

PAGO A COMERCIOS

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

SEGUROS

- Para Comercios
- Para Automóviles
- Para Flota
- Contra incendios (Silos, Comercios, Industrias)
- Accidentes Personales para empleados
- Seguro de vida para funcionarios o Ejecutivos

PAGO DE SERVICIOS

- 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

OTROS SERVICIOS

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

COBRO DE IMPUESTOS

- Vía web y por Caja

DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN COMO BANCO SPONSOR

- Bancop es patrocinador de las actividades de emisión de Tarjetas de crédito y débito de las Cooperativas de Ahorro.

Agro Ganaderos

Productos

CAJA DE AHORRO

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos
- En Euros

CUENTA CORRIENTE

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos

CDA

- En Guaraníes
- En Dólares Americanos

TARJETA DE CRÉDITO

- Pro Rural

TRANSFERENCIAS NACIONALES E INTERNACIONALES

- Emitidas
- Recibidas

PRÉSTAMOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO

Préstamos para la producción:

- Bancop Agrícola:

Costeo Agrícola

- Bancop Ganadero:

Costeo Pecuario

Producción Láctea

Compra de Reproductores

Cría

Invernada – Engorde

- Bancop Inventario:

Línea de crédito para stock

Préstamos para la inversión:

- Inversión Agrícola:

INVERAGRO

- Inversión Pecuaria:

INVERGAN

- Inversiones y Mejoras en Infraestructura:

AFD Pro Campo

AFD Fimagro

Compra de maquinarias e implementos agrícolas

COMERCIO EXTERIOR

Cartas de Crédito

- De Importación
- De Exportación
- Avisadas o Confirmadas
- A la Vista o a Plazo

Cobranzas Documentarias

- De Importación
- De Exportación
- A la Vista o a Plazo

Transferencias Bancarias

- Emitidas
- Recibidas

MESA DE DINERO

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

BANCA TELEFÓNICA

- Consulta de saldo y extracto de cuentas, consultas de tarjetas de créditos, transferencias entre cuentas y pagos, y otras transacciones.

BANCOP ONLINE

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

TERMINALES DE AUTOSERVICIO

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

COBRO DE IMPUESTOS

- Vía web y por Caja

CALL CENTER

- Servicio de Atención al cliente telefónico

SEGUROS

- Agrícolas
- Automóviles
- Hogar
- Accidentes Personales
- Vida

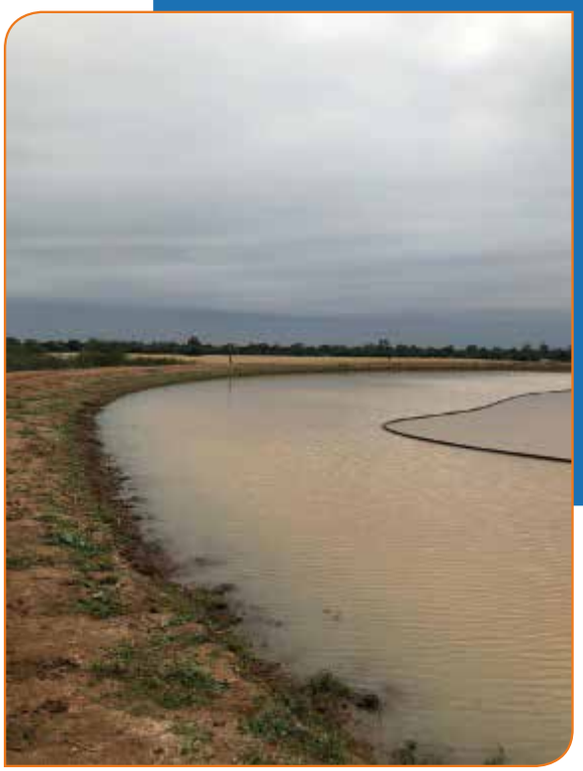
El valor del
trabajo
Tanker 10.500
Jan
CASE IH
Bancop
Un banco con raíces

PROYECTOS FINANCIADOS

La empresa Pozo Azul fue constituida en el año 2008, a la fecha dispone de cinco establecimientos que son Pozo Azul, Campo Norte, Rancho Aroma, Estancia Mbutureta y La Huella con una superficie total de 79.270 ha.

Las estancias se encuentran en el Chaco central a no más de 170 kilómetros de Filadelfia, todos conectados con Caminos de todo tiempo con un máximo de 140 kilómetros terraplén hasta alcanzar caminos asfaltados.

Bancop acompaña el financiamiento para retención de vientres, vaquillas y desmamantes hembras, con el objetivo de ampliar su hato ganadero. También, el desarrollo e implantación de pasturas para cumplir con la carga animal de 0,9 a 1 UA/ha.



EUCLIDES KIELING, (50 años), Agricultor, actualmente cuenta con un área de cultivo de 710 hectáreas, sus rubros principales son soja, maíz y trigo, sus parcelas son aptos tanto para cultivos de verano e invierno. Cuenta con excelente infraestructura.

Bancop apoyó el proyecto de ampliar su área de cultivo y financiaó la compra de dos parcelas agrícolas que totalizan 61 hectáreas, logrando de esta manera un crecimiento sostenible.

Granjeros campo 9 es una empresa joven y robusta con un gran potencial en el mercado alimenticio nacional e internacional, dedicada al faenamiento y faenamiento de pollos tipo parrilleros de alta calidad, asi como la posterior producción y comercialización a nivel país.

Bancop en la relación con sus clientes corporativos como Granjeros Campo 9 ha acompañado con capital operativo y otros productos como Pago a Proveedores.

ELCIO MACZEWSKI, Agricultor.
Se le asistió para la compra de 3 maquinarias.

Apostando al crecimiento del país, hemos financiado la inversión del proyecto Parador Granja Kim, situado en la capital del Departamento de Cordillera. Restaurant con un exquisito menú gastronómico y excelente atención.

Por la ruta pasan diariamente 40.000 vehículos, y en fecha de peregrinación a Caacupe, más de 1.000.000 de personas entre los días 7 y 8 de Diciembre!.

PUNTOS RESALTANTES

GERENCIA COMERCIAL

Antes que todo un agradecimiento por la oportunidad de formar parte de la Institución y más aún al frente del Equipo Comercial, con la responsabilidad y el desafío de llevar a cabo los Planes de Acción acompañado de un Equipo Profesional, aunque con base en Ejes Estratégicos bien delineados y definidos, hace que podamos cumplir nuestra labor y metas.

El Equipo está cada vez más fortalecido y motivado, factores importantes para desarrollarse y crecer en Clientes y Negocios, en un mercado con Entidades competitivas y estructuras de gran porte. Sin embargo, con estrategias, planes adecuados y trabajo en equipo hemos llegado a nuestras Metas en todos los Aspectos.

Resultado de lo mencionado, además del esfuerzo en brindar una buena atención, personalizada, buscando soluciones a medida del cliente y de los segmentos; nuestro crecimiento en Cartera de Créditos (24,6%) estuvo muy por encima del promedio del Sistema (11,3%). Los Ejes mencionados y las acciones implementadas, generando cada vez mayor confianza en el Sistema, nos brindó un crecimiento del 38,7% en Depósitos Vs un 11,7% promedio del Sistema.

Considero sumamente importante resaltar algunos aspectos directamente relacionados a nuestros focos estratégicos:

- Ganadería: Resultado de implementación de acciones estratégicas (Prospección, Productos, Mayor presencia) hemos crecido un 32,3% en la Cartera en este segmento comparado con año anterior, en Vs el 2,6% de crecimiento promedio del Sistema. Al cierre la participación de este Segmento es del 18% sobre la cartera del Banco.

- Agricultura: También en este Sector hemos crecido un 32,64% con relación al año anterior, Vs un 7,69% promedio del Sistema, con variados destinos, incluyendo Compra de Deudas de otras Entidades, con el objetivo de colaborar con una mejor estructura de pagos para el Productor, acorde a su realidad actual.

Importante resaltar que buena parte del crecimiento de la Cartera de Créditos se registró en el Segmento Pymes, y puntualmente Agrícolas, cumpliendo así uno de los principales objetivos estratégicos. La buena calidad de la Cartera en general, con una morosidad del 1,02% entre las más bajas del Sistema Financiero, resultado de una buena gestión en la prospección, propuesta y evaluación de Créditos de la Entidad, principalmente.

Jorge Woitshach
Gerente Comercial.

Variada es la Gama de Productos y Servicios y con los Canales adecuados para llegar de manera eficiente y efectiva a nuestros clientes, coadyuvan a la fidelización y retención de Clientes, así como al crecimiento del volumen de Negocios: Tarjetas de Créditos ha crecido un 22,7% en volumen, vs 5,2% del Sistema.

Nuestra Corredora de Seguros se sigue fortaleciendo y cada vez más clientes, incluyendo Accionistas recurren a este Servicio, tan importante para generar ingresos no financieros que son claves para una mayor Rentabilidad. Lo mismo que Pago a Proveedores vía Web, que nos permite llegar a las Cadenas que representan nuestros Accionistas y potenciar nuestros Negocios.

Entre las variadas acciones estratégicas, una de las claves en nuestro negocio es la captación de Depósitos, hemos fortalecido con la creación del área de Captaciones, con el objetivo de acelerar y ampliar la generación de más opciones para nuestros clientes. Así también es importante, en este contexto, destacar la alianza con 2 Cooperativas de Ahorro y Crédito de gran porte. Este Sistema también permitirá transferencias entre cuentas de Socios de diferentes Cooperativas que se sumen al Sistema.

Si bien la inversión en tecnología nos permite automatizar muchos de los productos y procesos, el Objetivo de estar presentes con nuestros clientes, a través de una buena atención, por medio de nuestros Ejecutivos y a través de cada vez mayo-

res Canales disponibles es un desafío permanente. Las Áreas de Marketing y Productos, fortalecidos en estructura, se encargan de colaborar con el cumplimiento de estos desafíos.

Nuestra presencia a través de Canales físicos también registró un paso importante el año que pasó: hemos habilitado una Sucursal en Ciudad del Este, la 2da zona urbana más importante en términos de población y movimiento comercial. El objetivo de siempre es estar cerca de nuestros clientes.

La capacitación de todo el Equipo Comercial en forma permanente, con relación a factores como el Foco del Negocio, los Productos, Atención a Clientes, Negociación, temas crediticios y otros, nos permite consolidar a nuestro personal de modo que podamos cumplir con los delineamientos definidos.

En nombre del equipo Comercial, reitero el compromiso del Equipo de seguir desarrollando y aplicando las acciones necesarias, con esmero, bajo la línea estratégica y la Visión del Banco, con el fin de seguir incrementando el Posicionamiento y los buenos resultados.

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

GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Es indudable que el aporte del área de finanzas en una organización es clave. El fundamento principal es debido a su rol en la planificación estratégica, el control y soporte a las otras áreas para el logro de los objetivos.

Dentro de los objetivos estratégicos del área, los más importantes son:

- Gestionar la liquidez del banco, asumiendo riesgos controlados inherentes al negocio Bancario. En tal sentido, el organismo de control es el ALCO, donde se establecen los límites y pautas de manera a tener una gestión prudente.
- Administrar los recursos financieros disponibles, buscando maximizar los beneficios.
- Soporte a la Gerencia General y otras Gerencias, para cumplir los objetivos estratégicos propuestos.
- Brindar información oportuna para la toma de decisiones.
- Control y seguimiento presupuestario.
- Brindar apoyo financiero a las iniciativas del banco.

El Banco tuvo un excelente año, donde se superaron las metas, alcanzando un 107% de cumplimiento de los ingresos netos; pero resaltando que el mismo fue el resultado de una gestión coherente y alineada en toda la organización.

El modelo de planificación estratégica, a través del Cuadro de Mando Integral, permite visualizar en forma integrada los aspectos mas 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.

Este fue un año especial, de cambios, donde me tocó ser parte del banco en los últimos meses. Puedo afirmar con certeza que el Banco cuenta con un Gran Equipo, resaltando principalmente la calidad de los recursos humanos traducidos en un excelente ambiente laboral.

Humberto Orrego
Gerente de Administración y Finanzas.

Me queda expresar mi compromiso profesional para el cumplimiento de los objetivos tanto del área como de toda la organización.

Mi reconocimiento principalmente a las personas con quienes más interactúo en el día a día; y decirles simplemente que son excelentes profesionales. Y que siguiendo en esta senda se verán los frutos para un futuro promisorio para el Banco.

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

	RENTABILIDAD			CALIDAD DE CARTERA			PARTICIPACION		EFICIENCIA
	ROE	ROA	UTILIDAD	MORA	RRR	PREV/ CART. VENCIDA	CRÉDITOS	DEPÓSITOS	
Continental	19,74%	2,35%	470.762,49	1,76%	17,50%	194,08%	14,84%	13,69%	44,34%
Regional	10,98%	1,00%	156.900,01	1,52%	21,79%	240,69%	14,82%	11,19%	49,12%
Itaú	44,19%	4,19%	778.862,73	2,30%	16,46%	105,85%	11,91%	16,00%	40,02%
BBVA	22,95%	1,87%	213.919,67	3,07%	16,35%	115,59%	9,57%	10,05%	45,44%
Sudameris	19,77%	1,29%	116.643,97	1,55%	8,34%	95,29%	8,37%	6,37%	53,36%
GNB	21,05%	2,08%	161.100,35	2,14%	22,81%	121,61%	6,34%	6,75%	36,72%
Vision	7,53%	0,59%	31.221,65	3,53%	14,76%	104,21%	5,89%	5,91%	53,72%
BNF	25,25%	3,94%	401.535,57	3,78%	16,30%	100,96%	6,50%	8,55%	44,34%
Atlas	39,32%	3,34%	188.607,74	3,74%	11,85%	112,25%	4,86%	4,73%	41,12%
Banco BASA	34,99%	2,41%	146.841,42	1,76%	17,28%	125,56%	5,05%	4,66%	51,58%
Familiar	22,50%	2,88%	135.098,74	4,28%	19,55%	126,20%	4,18%	3,64%	50,05%
Banco Rio	8,54%	1,00%	29.080,38	3,04%	23,49%	72,36%	2,11%	2,25%	96,12%
Bancop	14,76%	0,98%	25.238,89	1,02%	6,74%	146,69%	2,22%	1,93%	57,84%
Interfisa	-10,41%	-0,79%	-19.356,32	3,95%	8,82%	76,31%	1,73%	2,00%	69,97%
Do Brasil	3,22%	0,36%	2.998,95	3,57%	0,00%	94,42%	0,66%	0,68%	79,13%
N. Argentina	2,95%	0,39%	1.932,91	7,12%	44,28%	89,10%	0,47%	0,44%	73,46%
Citibank	56,83%	8,14%	113.645,38	2,79%	11,04%	28,43%	0,49%	1,16%	36,80%
Sistema	23,74%	2,36%	2.955.034,53	2,45%	16,75%	129,12%	100,00%	100,00%	46,82%

En millones de Guaraníes

En cuanto a la rentabilidad, se puede ver que el banco tuvo un ratio final 14,76%, casi un 1% más de lo presupuestado que fue del 13,80%.

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 final de 57,8% menor al mismo ratio que el año pasado, mejorando así en un 3,4%, lo que demuestra una mejora en la administración de los recursos.

En cuanto a la morosidad, tenemos dos ratios, la morosidad y la cobertura. La morosisdad es el % de los prestamos vencidos sobre los prestamos totales y la cobertura es el % de las previsiones sobre los prestamos vencidos. La morosidad del banco es una de las más bajas del sistema 1,02% y la cobertura es el más alto (147%). Esto refleja la prudencia y excelente gestión de los riesgos.

Si bien el banco tiene una participación del 2,2% del mercado, cabe destacar que estamos en el segmento principalmente productivo, donde competimos con los bancos más grandes del sistema, y donde los spreads son más bajas. La competencia es exigente, pero en estos 7 años el Banco supo ocupar un lugar y ser una entidad reconocida por los clientes.

GERENCIA 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 establecen 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.

Pedro Acosta
Gerente de Riesgos.

El año 2019 se ha mejorado el proceso operativo de Riesgos Crediticios. Destacamos en este sentido mejoras en las herramientas de análisis y evaluación (plataforma web), la conclusión del Proyecto de migración total de legajos físicos de la cartera crediticia a un archivo 100% digital. Esta implementación ha tomado relevancia entre los ejes estratégicos del Banco, trayendo consigo beneficios de consideración, como ser: mejoras en tiempo de respuesta de las propuestas de crédito, ahorro de papel (cultura de no impresión), consultas en línea por todos los usuarios involucrados de los legajos de clientes, posibilidad de mantener los legajos crediticios actualizados durante el año mediante sistemas de alertas de documentaciones a actualizar, guarda física centralizada en empresa especializada de los documentos físicos.

Así mismo, esta 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.

De esta forma, luego de 7 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.

Riesgo Operacional

Respecto a la Gestión de Riesgo Operacional se mantuvo

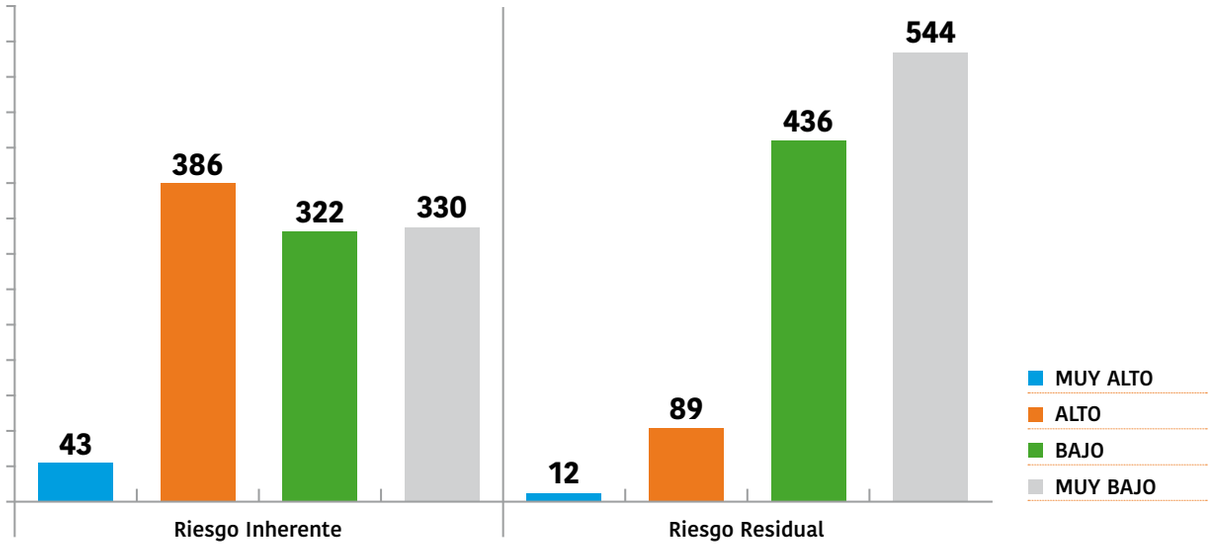
una participación activa en la identificación de riesgos y en la actualización de los procesos y procedimientos del Banco; además, se realizaron trabajos enfocados en reforzar la cultura y conciencia sobre la gestión de riesgo y control.

Gestión y Análisis

Durante el ejercicio 2019 se completó el análisis del 100% de los procesos del Banco dando una imagen de la gestión de Riesgos de la Entidad.

Dentro del proceso de análisis se evaluaron 71 procesos, fueron identificados los posibles riesgos y los controles para la mitigación de estos.

Resumen de Riesgo



Se observa el trabajo de detección de los riesgos constantes que se viene realizando a fin de inventariar y tener el control exhaustivo de los Dueños de Procesos. Este trabajo se realiza en forma conjunta con todas las áreas del Banco con el apoyo de la Plana Ejecutiva.

Riesgo Inherente: En términos porcentuales la misma representa un 4% de Riego MUY ALTO, 35,7% de Riesgo ALTO, 29,8% de Riesgo BAJO y 30,5% de riesgo MUY BAJO.

(el riesgo inherente es el riesgo implícito que toda actividad tiene)

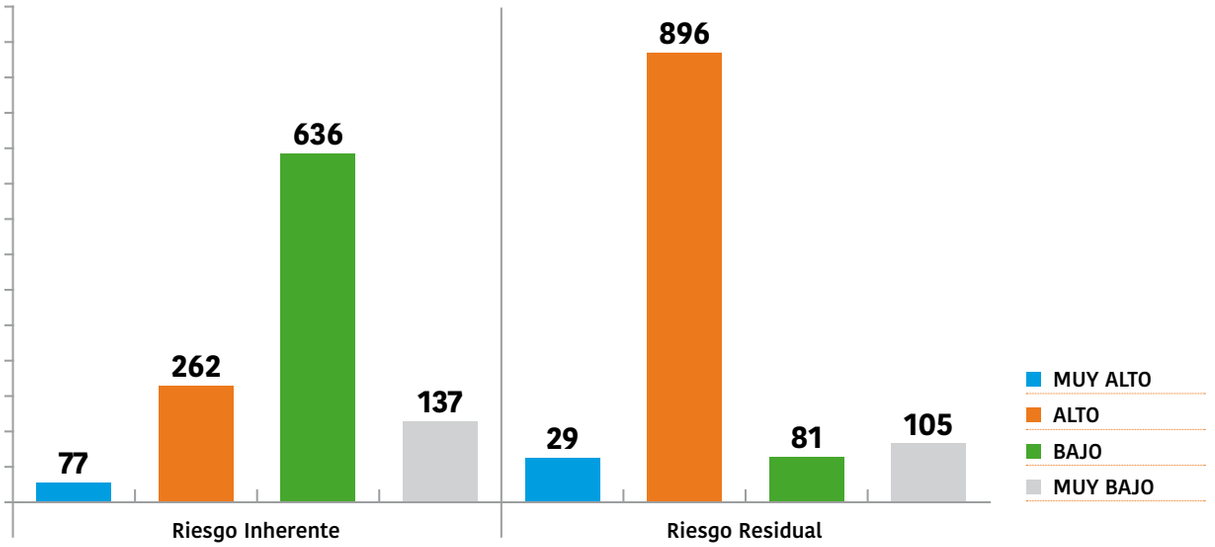
Riesgo Residual: En términos porcentuales la misma representa un 1,1% de riesgo MUY ALTO, 8,2% de riesgo ALTO, 40,3% de Riesgo BAJO y 50,3% de Riesgo MUY BAJO.

(el riesgo residual, es el remanente del riesgo inherente después de aplicar los controles)

Controles y Mitigación

En cuanto a los controles aplicados para la mitigación de los riesgos detectados observamos el siguiente gráfico:

Resumen de Riesgo



Verificamos que el 81,4% de los controles aplicados en los procesos analizados son de forma MANUAL por lo que se tiene mucho énfasis y rigurosidad en los controles realizados. Así también se resalta que a estos controles aplicados las calificaciones altas obtenidas para la mitigación del riesgo en lo que se detalla: 13,7% MUY BUENO – 63,5% BUENO – 20,2% REGULAR y solo 2,7% MALO.

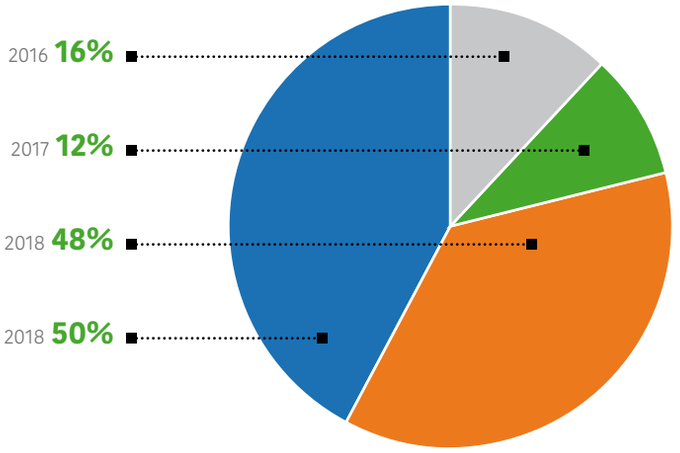
Con estos datos se obtiene todo el panorama de la gestión bancaria a fin de seguir mejorando y avanzando, a fin de prestar los más rigurosos controles y seguir con las automatizaciones a fin de mitigar los posibles eventos que pudieren ocurrir.

Reportes

Con la identificación de los riesgos que se trabajan juntamente con el área, se realiza constantemente una charla de la importancia de los reportes de eventos y riesgos detectados.

Los resultados de este trabajo se observan en los registros estadísticos del área en donde se notan variaciones en la cantidad de reportes obtenidos de parte de las diferentes áreas del Banco.

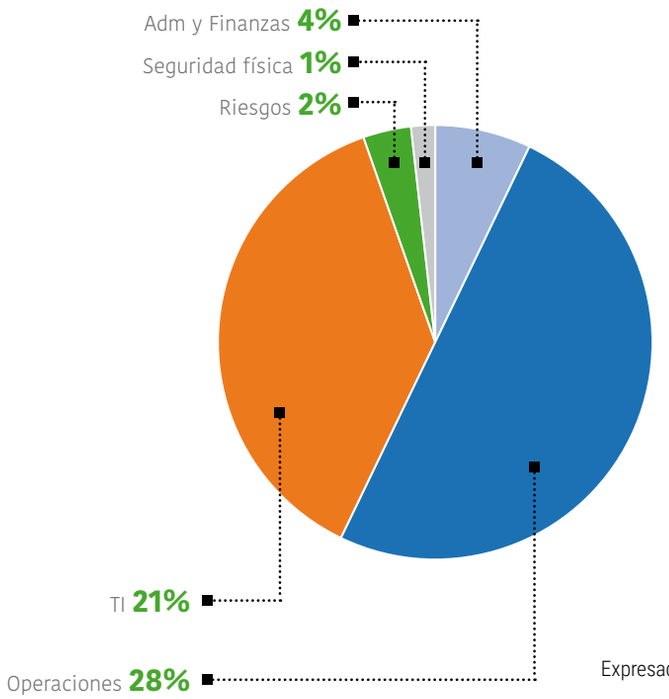
Evaluación de reportes a Riesgo Operacional



Las respuestas de las áreas son positivas ya que nos permite identificar los posibles eventos y mitigar los riesgos asegurando la calidad de la gestión y la de los clientes.

Las áreas han participado activamente en la gestión del riesgo operacional realizando los reportes correspondientes, en el grafico siguiente vemos la distribución.

Dueños de procesos

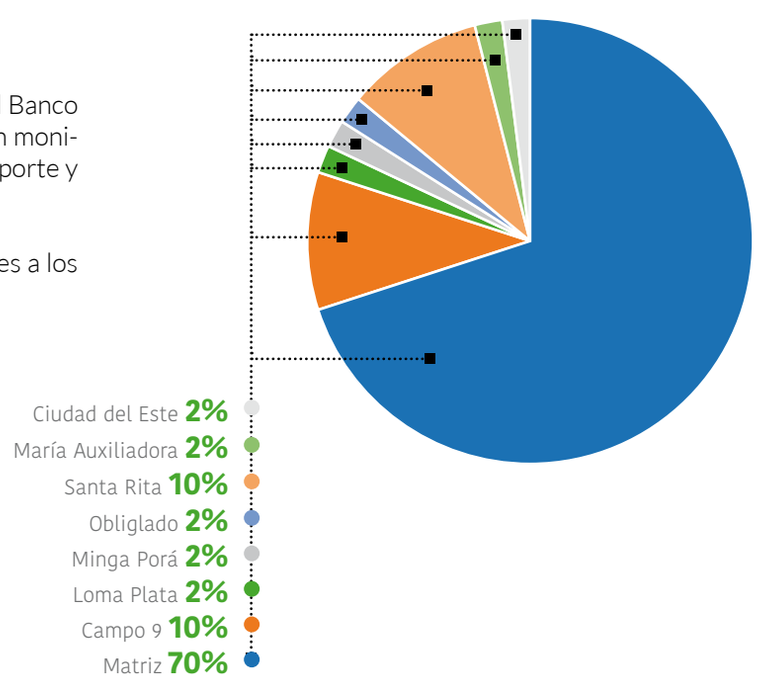


Expresado en cantidad de reportes.

Sucursales

La gestión se enfoca en cada una de las unidades del Banco las cuales incluyen las Sucursales y CAC las cuales son monitoreadas por la unidad de riesgo operacional con el soporte y apoyo de la Plana Ejecutiva.

Se han obtenidos los siguientes resultados referentes a los reportes:



Exposición al riesgo de crédito

Entre diciembre de 2018 y diciembre de 2019 el índice de mora del banco disminuyó levemente de 1,41% a 1,02%, siendo así el más bajo del sistema financiero. Respecto a la Cartera Vencida equivale al 9,93% del Patrimonio Neto cuando en el sistema este ratio llega al 13.78%.

En relación con la calidad de activos, el banco mantuvo la estructura de calificación de riesgo de los últimos años, concentrando un 99,02% del total de la cartera de créditos con calificaciones de riesgo "1", "1a" y "1b" (alta calidad), y, más importante aún, reflejando así la buena salud del activo de riesgo del banco y la aplicación de un eficiente proceso de colocación de créditos y de gestión de riesgo.

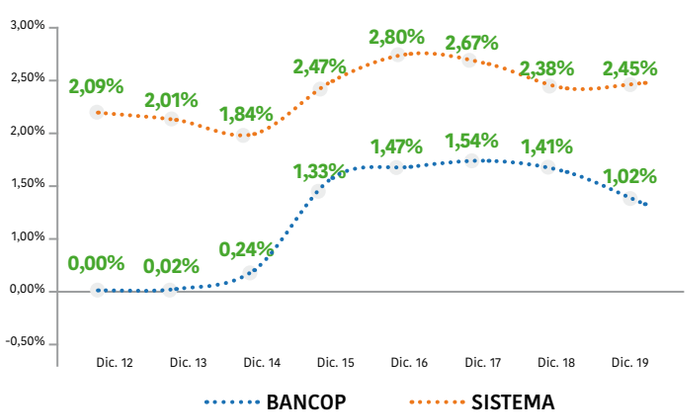
Calidad de Cartera–Diciembre 2019		
Categorias	Cartera Total (*)	%
1	2.116.574.109.250	95,41%
1a	71.822.705.805	3,24%
1b	8.113.521.912	0,37%
2	907.927.064	0,04%
3	2.465.211.678	0,11%
4	1.151.510.594	0,05%
5	3.082.224.447	0,14%
6	14.377.457.635	0,65%
	2.218.494.668.386	100,00%

(*) Cartera = Capital + Intereses Devengados no Cobrados + Contingencias.

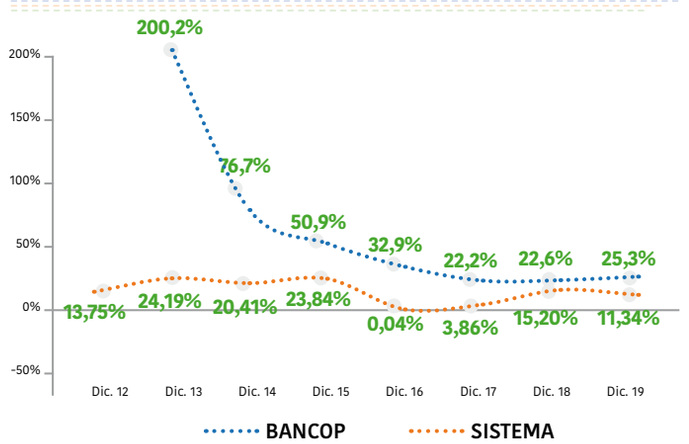
Bancop ha registrado un crecimiento de su cartera crediticia en un 25,3% en relación con el año anterior, siendo el promedio del promedio del sistema es del 11.34%.

La evolución de la morosidad, por debajo del ratio del sistema, y del crecimiento de la cartera puede observarse en los siguientes gráficos:

Evaluación de la cartera Vencida (%)



% Crecimiento Interanual de la cartera de Crédito



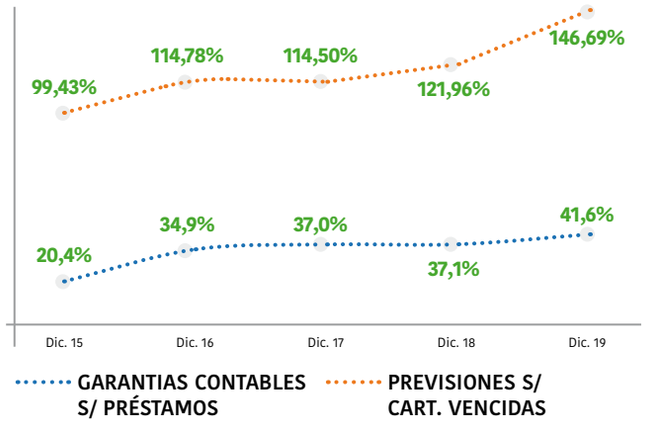
A diciembre de 2019, la cobertura de cartera vencida mediante previsiones se situó en 146,69%, cifra por debajo a la registrada por el Sistema Bancario (129,12%).

Por su parte, la cobertura con Garantías computables representa el 41,6% del total de la cartera de Crédito, superior al del año anterior (37,1%).

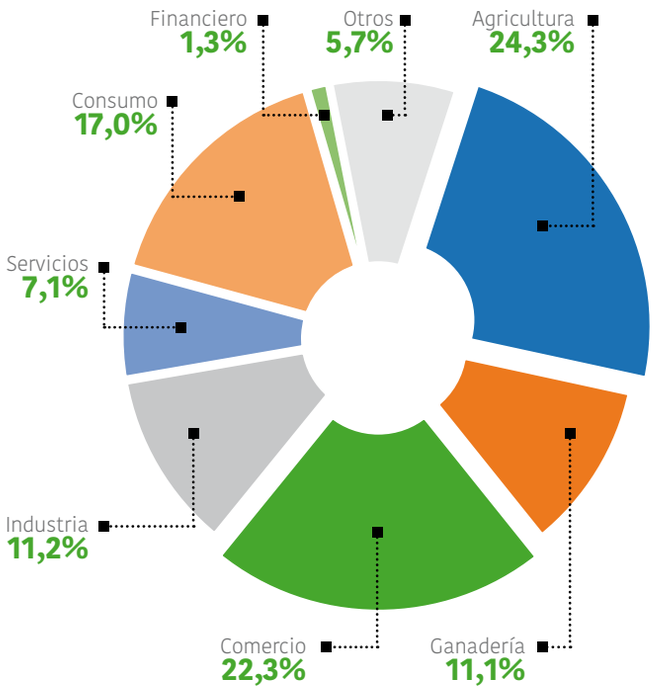
Nuestra Cartera de Crédito se encuentra diversificado entre los principales sectores de actividad económica del País. La composición de la cartera ratifica nuestro foco de negocios, alcanzando una participación del 67,1% en el sector agrícola Ganadero y 33% en el sector Comercial.

En el cuadro expuesto a continuación, se desglosa la cartera de créditos por sectores, tanto de Bancop como del Sistema Bancario al 31 de diciembre de 2019.

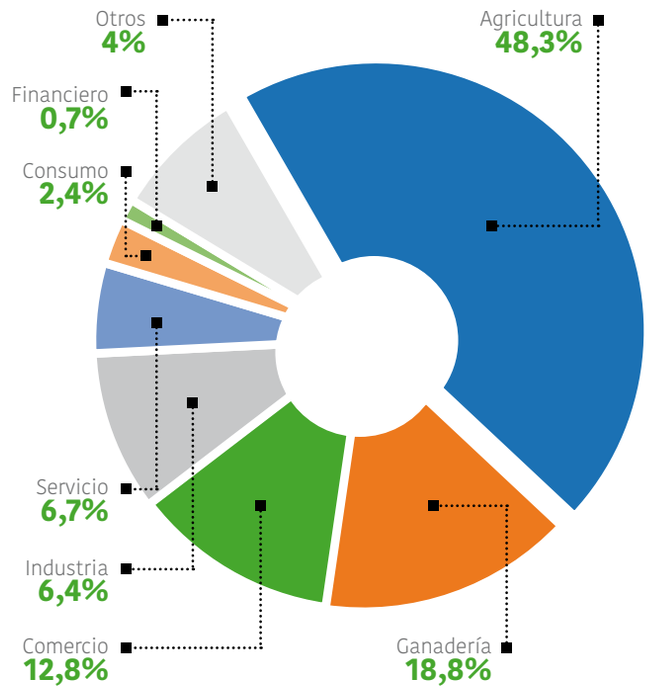
Cobertura de Previsiones y Garantía computables



Cartera por Sectores Ecónomicos - Sistema Bancario a Dic 2018



Cartera por Sectores Ecónomicos - Sistema Bancop a Dic 2018



Recuperación de Créditos

Con el objetivo de guiar al cliente hacia un buen comportamiento de pagos, brindamos soluciones estratégicas y acciones preventivas que ayudan a mantener una buena calificación ante el sistema financiero.

En el año 2019, se ha fortalecido el área de recuperación de créditos a través de la consolidación de la implementación de nueva tecnología (CRM), optimizando así los resultados sobre la cartera gestionada. Esta herramienta, permite una gestión más personalizada y detallada ahorrando tiempo en cada gestión y prudencia en los antecedentes de cada negociación.

Es importante resaltar el fortalecimiento de la gestión de la cartera, a través de la contratación de Empresas Tercerizadas con trayectoria y especializadas en servicios de Cobranzas, reforzando y complementando la gestión interna.

En el marco de las gestiones de recuperación de créditos, se plantea además el trabajo conjunto con Estudios Jurídicos externos contratados por el banco, quienes asesoran constantemente sobre negociaciones complejas y casos judicializados.

Nuestro objetivo es mejorar la calidad de la cartera y los esfuerzos realizados nos posiciona en el año 2019 con una morosidad de 1.02%, muy por debajo del sistema financiero, el cual cerró con 2.45%.

Gestión de Garantías

Importante resaltar el fortalecimiento del área, con la incorporación de profesionales en la materia, ayuda a mitigar riesgos y resguardo de los créditos otorgados por el Banco.

Trabajando de forma coordinada con las diversas áreas, Estudios Jurídicos y Escribanías.

Riesgo Ambiental y Social

Alineados a la Misión del Banco, comprometidos a promover el desarrollo sustentable del país mediante la financiación de nuestras actividades generen un impacto ambiental, social y económico positivo, el año 2019 ha sido un año de importantes avances en lo que a Gestión de Riesgos Socioambientales se refiere.

Durante el transcurso del año hemos trabajado arduamente en la actualización de nuestros criterios de análisis de riesgos socioambientales, basándolos en estándares nacionales

Belén González, Pedro Acosta, Dimas Ayala y Leandro Labbé "Capacitación en Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales dirigido a Gerentes y Encargados de Área".

e internacionales que permitan un mejor acompañamiento a nuestros clientes en el día a día. Esta actualización ha requerido de un proceso de revisión y actualización de la totalidad de nuestro esquema de trabajo, obteniendo como resultado la implementación de un SARAS[1] más eficiente y acorde a nuestra cartera.

Con el fin de facilitar la implementación de estos criterios, se ha conformado el primer Comité de Riesgos Ambientales y Sociales, compuesto por directores y gerentes de las diversas áreas intervinientes, quienes, gracias a su experiencia diaria, son capaces de tomar decisiones que garanticen una correcta implementación del nuevo esquema de trabajo.

Paralelamente, y alineados a esta actualización, Gerentes y Encargados de las áreas involucradas dentro del proceso han sido capacitados respecto al nuevo SARAS a ser implementado a inicios del año 2020. Esta capacitación ha sido dictada por el Ing. Leandro Labbé consultor externo del Banco contratado por nuestro fondeador Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft (DEG por sus siglas en alemán) con apoyo de Belén González, Jefa de Riesgos Ambientales y Sociales.

Por otra parte, es importante destacar la permanente capacitación en temas ambientales para todo el plantel del Banco involucrado en el manejo y administración de riesgos:

- Semana de la sostenibilidad organizada por el BID Invest en Panamá. Participar de este taller nos ha permitido conocer la situación de diversas instituciones financieras con base en Latinoamérica, aprender de sus experiencias y visualizar nuevas prácticas internacionales que puedan ser implementadas dentro de la Institución para favorecer la identificación y gestión

[1] Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales

Presentación realizada por BANCOP en el marco de la Reunión de la Red de Enlace Paraguay, Organizada por DGRV.

de los riesgos socioambientales.

- Capacitación en campo dirigida al Departamento de Riesgos A&S con el fin de garantizar una correcta identificación y mitigación de riesgos.

- Capacitaciones organizadas por la Mesa de Finanzas Sostenibles (asociación dentro de la cual BANCOP participa en carácter de Miembro Pleno) con el fin de promover la formación en estándares internacionales de nuestros colaboradores, permitiendo el intercambio de experiencias entre instituciones financieras y entidades vinculadas.

- Capacitaciones anuales a sucursales y colaboradores intervinientes en el proceso de análisis de riesgos socioambientales, con las cuales se ha logrado mantener actualizados a nuestros colaboradores en lo que a legislación ambiental y herramientas de trabajo se refiere, para garantizar un mejor acompañamiento a nuestros clientes.

Simultáneamente, durante el año 2019 hemos buscado socializar los beneficios que la consideración de criterios socioambientales al esquema de trabajo ha otorgado al banco, promoviendo su incorporación en otras entidades mediante presentaciones realizadas al Consejo Directivo de la UNICOOP y Reunión de la red ENLACE PY, organizada por la Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV por sus siglas en alemán). Hemos obtenido buenos comentarios por parte de los asistentes, y en la actualidad nos encontramos asistiéndolos en temas puntuales relacionados.

Finalmente, BANCOP comprometido con promover el desarrollo del país a través de inversiones, ha buscado demostrar a sus fondeadores -en esta oportunidad, representantes del Banco de Desarrollo Holandés (FMO por sus siglas en holandés) la realidad del Chaco Paraguayo mediante visita a cooperativas accionistas del Banco, clientes y productores de la zona. Esta visita ha permitido dar a conocer los principales desafíos a los que los productores se enfrentan constantemente, las soluciones que han implementado, demostrar ejemplos de buenas prácticas y dar a conocer el perfil de nuestros clientes.

El año 2019 ha sido un año de afianzamiento del compromiso del Banco con el desarrollo sustentable del país. Estamos seguros de que el 2020 traerá nuevos desafíos en temas ambientales y sociales, por lo que nos encontramos comprometidos en promover el desarrollo sustentable del sector productivo buscando que el desarrollo del país perdure en el tiempo y sea para beneficio de nuestros clientes.

Elvio Castillo, Hector Garrigoza, Marianela González, Nada Coici, Pablina Paredes de Castillo, Belén González, Alvaro Pino y Calvin Toews "Visita al Chaco con representantes del Banco Holandés".

GERENCIA DE OPERACIONES

La Gerencia de Operaciones ha trabajado durante estos siete años en operativizar los procesos y productos que Bancop S.A. ofrece a sus clientes. El cumplimiento de nuestros objetivos estratégicos tiene como base el esfuerzo diario y un minucioso proceso de mejora continua a la luz de las normativas y las mejores prácticas del mercado.

En ese contexto, a lo largo del año 2019 se ha llevado adelante el Proyecto de Mejora del Core Bancop con el objetivo de corregir las deficiencias detectadas, identificar procesos manuales y automatizarlos, así como desarrollar procesos nuevos, inexistentes o normativos que se necesiten. Este proyecto no solo mejoro la Atención al Cliente, sino que hizo más eficiente la manera y el tiempo que utiliza este en sus transacciones. Además, disminuyó el riesgo operativo, aplicando una metodología preventiva y de control.

Fueron definidos 92 items con necesidad de algún ajuste, estableciéndose como meta del año la implementación de 62 mejoras; lo que se cumplió en un 100%. Este proyecto no solo conto con el concurso del personal del banco (área de tecnología y operativa) sino también con recursos tercerizados. Además, se elaboró una metodología de trabajo que garantizó el efectivo análisis y relevamiento inicial, así como pruebas técnicas y operativas que minimizaron los efectos colaterales o resultados subóptimos. De esta forma, colaboramos directamente con dos pilares estratégicos y fundamentales de BANCOP: La "Eficiencia" y la "Transformación Digital".

El pilar "Transformación Digital" también fue impulsado desde la Gerencia de Operaciones con las siguientes acciones puntuales:

a) Implementación del Nuevo BANCOP ONLINE. Se adquirió una aplicación para el seguimiento y soporte para los clientes, INVGATE, a fin de realizar el proceso migratorio desde el viejo HB hacia la nueva plataforma. Actualmente se cuenta con más de 5.800 clientes migrados y un 79 % de las transacciones realizadas por este nuevo canal

b) Proyecto de "APP BANCOP". El proyecto de implementación se aprobó en diciembre de 2019. Este proyecto se constituirá, sin lugar a dudas, en un nuevo hito en la historia de Bancop, brindando a los clientes un nuevo canal accesible, seguro, oportuno y versátil.

Mabel Nuñez
Gerente de Operaciones.

c) Automatización de los Pagos de Importaciones. En cumplimiento de la Resolución N° 56 emitida por la SEPRELAD se automatizaron los controles y procesos para los pagos transfronterizos de las importaciones, realizada por el área de Comercio Internacional con la participación además de ADUANAS y BCP. Este nuevo proceso permite identificar cada pago por importaciones realizado con su factura; evitando así la duplicación de estos.

En cuanto a "La Capacitación como Asesor Financiero".

Adicionalmente, y como parte de los servicios brindados por BANCOP, se prestó asesoramiento personalizado a los clientes, en relación con los pagos de importaciones, productos propios de Comex entre lo que se destacaron las garantías y Sistemas de Pagos Moneda Local- SML principalmente con Brasil.

También se impulsaron los pilares estratégicos Bancop "Eficiencia", "Atención al Cliente" y "la Capacitación como Liderazgo" desde las áreas de:

- Supervisión de sucursales y control de calidad. Como todos los años el área de Supervisión se encarga de revisar la operativa y los procesos tanto en Casa Matriz como en las sucursales. Esta tarea tiene como objetivo lograr una mejora en la eficiencia y el uso apropiado de los recursos, mediante un sistema de calificación de oficinas que denota la

situación de estas. El componente de capacitación se materializa mediante dos acciones específicas: a) presencial, a través de un Plan de Visita anual a las sucursales y b) virtual: a través de un correo semanal ("Viernes de Novedades") que contiene noticias del área, del banco y del sistema financiero en general.

- Operaciones Nacionales. Esta área ha logrado con éxito: a) la implementación del proceso de Truncamiento de cheques en Dólares durante el mes de febrero 2019, b) la implementación de Servicios Cajas de Seguridad y Custodia de Acciones y c) la realización de jornadas de capacitación sobre herramientas informáticas que apoyan los trabajos del área

Finalmente se puede destacar la tarea de seguimiento, análisis y negociación de los costos de las transportadoras de caudales realizado por el área de Operaciones Nacionales, con lo cual se ha obtenido importantes disminuciones en los costos contribuyendo también así con el cumplimiento del pilar estratégico "Mejorar el Margen Financiero".

El año 2020 será un año exigente en cuanto a las metas y objetivos fijados, empezando por la necesidad de afianzarnos como asesores financieros disponible para los clientes, brindando soluciones, adecuadas a las necesidades de estos, en tiempo y forma.

Sin lugar a duda el más importante desafío tecnológico para este año es la creación del APP BANCOP. Una banca móvil, un nuevo canal transaccional con la sola disposición de un teléfono móvil o Tablet; seguido por la implementación de Débitos Varios ACH SIPAP, cuyo proceso y delineamientos generales están en su última etapa para su próxima puesta en producción

La Gerencia de Operaciones tiene el pleno convencimiento de que en la medida en que se internalice claramente cuál es el puerto al cual se dirige podrá aprovechar los vientos a favor y crear las condiciones óptimas para avanzar. Convencidos de esto, reiteramos nuestro compromiso en lograr permear este concepto a todos los niveles de la Gerencia de manera a garantizar que los recursos humanos, tecnológicos y financieros tengan un único y claro destino: el cumplimiento del Plan estratégico de BANCOP.

TECNOLOGÍA & INFORMÁTICA

Existieron muchos logros importantes durante este 2019, en el marco de control el BCP promulgo el nuevo Manual de Gobierno y Control de TICs (MGCTi), planteándonos asi una reforma profunda en los procesos y controles TICS para las entidades Financieras que supervisa en el pais.

Durante este año en Enero, iniciamos los envíos de Notificaciones de Movimientos y saldos de Tarjetas Créditos, Cuentas corrientes y Cajas de ahorros a través de distintos medios como los SMS y/o E-mail.

La apertura de la sucursal de CDE donde se la dotó con el equipamiento informático, comunicaciones necesarias y todos los equipos de soporte como UPS para poder iniciar sus funciones.

En Marzo se finalizó la Instalación de dos nuevos equipos de Aires de Precisión en el Datacenter, mejorando las prestancias y el aprovechamiento de energía, asegurando así más la continuidad del negocio. También estuvimos muy avocados en estos primeros meses en el aumento de seguridad en las redes. Cambios de ASA Firewall de Border y de Servidores, para mejorar y volver más eficiente la seguridad del banco.

Seguimos en Abril con la contratación e Implementación de los monitoreos de redes y equipos de comunicaciones(24x7x365), de esta forma monitoreamos todos los servicios y enlaces del banco durante prácticamente todo el tiempo.

También implementamos el Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información (SGSI) (en inglés: Information Security Management System, ISMS) . Y con su conjunto de políticas de administración de la información dan nuevas pautas de mejoras de la Ciber Seguridad.

En Mayo del 2.019 se implementó el MANUAL DE GOBIERNO Y CONTROL DE TECNOLOGIAS DE INFORMACIÓN (MGCTI)

En el mismo mes de Mayo se realizaron las mejoras en las transferencias internacionales con la sincronización de las Ordenes de pagos de DNA, transparentando así las importaciones Internacionales y los pagos al exterior de las mismas, participando así con el avance sostenido de todo el sistema financiero nacional para prevenir el lavado de dinero y financiación al terrorismo.

Sin duda otro hito importante se dio en Junio cuando actualizamos la Base de Datos Principal. Esto forma parte de las acciones a largo plazo de Actualización del Software principal del banco.

Se instalaron en Junio en el Sitio Principal y en el sitio de contingencia servidores ODA (Oracle Database Appliance), trabajando uno principal y el otro como respaldo. De esta forma renovamos con un avance en procesamiento con equipos de alta gama para la base de datos principal.

Joel Riveros
Gerente de Tecnología Información y Comunicación.

En setiembre se alcanzó la marca de 50% de las transacciones electrónicas fueron realizadas sobre la nueva Plataforma de Bancop Online (el Nuevo Homebanking), dando así fecha para final del año el cierre de la plataforma anterior.

En Octubre de este mismo año se implementó para el área de Seguros el software de gestión, facilitando de esta forma la integración y la operabilidad de los sistemas. Durante el periodo de Noviembre – Diciembre se finalizó la implementación y digitalización del total de las carpetas de los clientes mayores con un manejador Documental, pasando así los documentos a digital y mejorando la calidad de los procesos disminuyendo los papeles.

En diciembre se inició la implantación de una nueva infraestructura de Backup, se finalizara en 2020 y con esta modernización del Sistemas de copias de seguridad de alta Prestaciones. Seguimos apuntando siempre a las tecnologías de punta seguras y que faciliten las tareas a los clientes y funcionarios. Por esta razón estamos migrando todos nuestros servicios de ofimática a la Nube, con las prestancias y flexibilidades que tiene esta tecnología pero resguardando siempre la seguridad en todo momento.

Otro logro importante fue poner en línea la transaccionabilidad con BROSCO SA, de esta forma le volvimos participes a los socios de las cooperativas al Sistema de Pagos del Paraguay (SIPAP), facilitando las transferencias desde y hasta las cooperativas con las cuentas Bancarias, de esta forma permitiendo la

ÁREA DE PRODUCTOS

Desde el área de Productos, el objetivo es disponibilizar al mercado, por medio de nuestros diferentes canales de atención, una amplia gama de productos y servicios financieros fiables, de alta calidad, innovadores y orientado a nuestros clientes, destinados a cubrir cualquier necesidad financiera que poseen nuestros consumidores.

Hemos ampliado nuestro segmento de mercado, con el fin de seguir atendiendo al sector agrícola, ganadero, y corporativo, y además disponer productos y servicios financieros tanto para personas físicas, consumo, para el segmento premium, y también para el sector de las pequeñas y medianas empresas.

Este año hemos iniciado varios proyectos de nuevos productos y mejoras de productos actuales, que poseen como eje principal utilizar a la tecnología, para hacer la experiencia de nuestros clientes diferente, más amena, más segura y acorde a lo que hoy nuestro cliente espera de su Banco, conscientes de que estar conectados es muy importante, y que cuando necesite de su banco, esté disponible para el.

Nueva Intranet de Productos

Intranet de Productos Bancop

Para facilitar la gestión de nuestros ejecutivos comerciales hemos desarrollado una herramienta de uso interno donde principalmente el ejecutivo del Banco, pueda acceder a información completa, detallada y actualizada acerca de todos nuestros productos y servicios, con el fin de facilitar toda la información útil a la hora de poder asesorar a nuestros clientes sobre sus necesidades financieras.

Esta herramienta, de acceso exclusivo a funcionarios del Banco, se puede acceder desde la web o a través de sus dispositivos móviles, teniendo acceso las 24 Hs. del día para poder realizar sus gestiones o visitas.

Con esta herramienta se disponibiliza en todo momento, información acabada y de gran utilidad de nuestros productos, servicios, los beneficios así como requisitos y documentos que debe completar el cliente, y con ello poder atender cualquier consulta específica que posea un cliente, acerca de nuestros productos o servicios.

Héctor Garrigoza
Productos.

Bancop Wallet

Acompañando la incorporación de tecnología a los medios de pago electrónicos, este año hemos implementado la Bancop Wallet, una billetera digital para nuestros productos VISA (Débito & Crédito) por la cual nuestros clientes podrán vincular sus Tarjetas a su dispositivo móvil y con ello poder pagar

en un POS físico directamente con su teléfono móvil, sin necesidad de tener el plástico.

Existen ciertos requerimientos básicos para poder acceder a la Bancop Wallet:

1. Poseer un dispositivo o teléfono móvil con sistema Operativo Android 8

2. Que el dispositivo móvil cuente con Tecnología NFC que hace posible pagos sin contacto

3. Contar con al menos, una Tarjeta VISA, ya sea de Crédito o Débito, de Bancop

4. Por útimo que usuario cuente con usuario habilitado a nuestro Nuevo Home Banking

La aplicación se descarga de la Play Store de Google, se vincula la tarjeta y listo. Ya se puede empezar a pagar en los comercios con el teléfono, de una manera segura y práctica.

Alianza estratégica BrosCo – Bancop

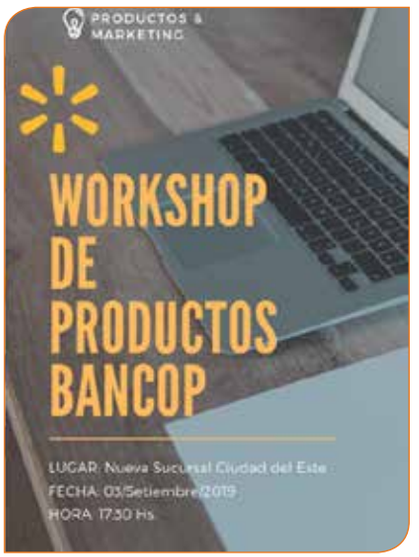
Enfocados en cumplir con el rol social y económico, de acompañar a los sectores más importantes del país, hemos firmado un acuerdo entre Bancop S.A y BrosCo S.A, para ofrecer a las Cooperativas del País, tanto de Producción como de Ahorro y Créditos, desarrollo de aplicativos móviles y sitios WEB para que los socios de las Cooperativa puedan enviar y recibir transferencias de dinero a Bancos y Financiera vía SIPAP, gracias a la intermediación de Bancop como Banco Clearing.

En base a dicha alianza ya se han firmado acuerdos con importantes Cooperativas de Ahorro y Crédito de Asunción e interior del País, quienes podrán otorgar este importante servicio sin precedentes a sus socios.

BrosCo es la empresa encargada del desarrollo tecnológico de la plataforma y Bancop es el Banco clearing de todas las transacciones que se realicen hacia o desde los Bancos y financieras con las Cooperativas, así como también brinda el canal de comunicación por el cual todas las transacciones pasaran a través del sistema SIPAP.

Este servicio forma parte del proyecto del Banco de buscar soluciones para nuestros clientes depositantes, específicamente del sector Cooperativo, de acuerdo a uno de los objetivos estratégicos del Banco.

Con este nuevo servicio se incorporan a las Cooperativas y sus socios, al sistema financiero nacional por medio de Bancop.



Capacitaciones

Con el fin de dar a conocer las ventajas de nuestros productos, beneficios, procesos, requisitos y documentaciones necesarias para nuestros clientes, hemos realizado la Capacitación sobre "Productos del Banco". Los objetivos de la misma que todos los funcionarios puedan entender e identificar todas las condiciones que requieran cada uno de los productos disponibles, su mantenimiento y cuidado, concientización sobre y el porqué de su utilización.

Con motivo de aumentar su alcance, se realizaron jornadas por equipos, donde fueron capacitados el 100% de los Ejecutivos comerciales, y el 100% de los colaboradores de las Sucursales. Iniciamos en la nueva Sucursal de CDE, donde fueron convocados los funcionarios de las Sucursales de Santa Rita, Minga Pora, Ciudad del

Este y Campo 9. En Obligado, participaron las Sucursales de Naranjito, y del CAC Ma. Auxiliadora. En Asunción hemos llevado a cabo la charla para personal de Casa Matriz y Centro, y hemos cerrado en Loma Plata donde compartimos con los colaboradores de dicha Sucursal y del CAC Filadelfia.

INICIATIVAS DE PROMOCIÓN Y MARKETING

> En Bancop buscamos crecer en la medida en que ayudamos a crecer a las personas y a nuestro entorno. Trabajamos para cumplir sueños, impulsar el desarrollo y despertar la voluntad de hacer las cosas cada vez mejor.

Blanca Trigo
Marketing.

Expos y Ferias

Se han realizado acciones de Marketing para seguir acompañando las actividades de nuestros Accionistas. La mayoría de las acciones enfocadas se desarrollaron con presencia en las expos más importantes del país entre los que se pueden destacar: Agroshow Copronar, desarrollada en Naranjal (Alto Paraguay), Expo Pioneros, llevada a cabo en la localidad de Loma Plata (Chaco), Agrofest, desarrollada anualmente en la ciudad de Naranjito, departamento de Itapúa, Expo Yguazú, en la ciudad del mismo nombre, Agrodinámica en Itapúa, Expo Coopasam en Alto Paraná, entre otros.

Digital: Redes Sociales

Otro foco importante de Marketing del año 2019 fue lo relacionado a Redes Sociales y Pauta digital. Bancop, utiliza como gran parte de su comunicación, a clientes y no clientes, las pautas en medios digitales y redes sociales a través de una estrategia de abordaje masivo.

Se definieron ejes temáticos sobre los cuales trabajar en el posicionamiento digital del banco. El objetivo principal era contar con mayor cantidad

PROMOCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO

Acuerdos

- Convenio de Canje de Puntos con Cinemark.
- Convenio de Canje de Puntos con las Estaciones de Servicios BR.
- Convenio con Supermercado, Hipermercado, Estaciones de Servicios ECOP Colonias Unidas, 17% de Descuento Todos los Jueves.
- Convenio con Supermercado Fernheim, 20% de Descuento Todos los jueves y hasta 12 cuotas sin intereses en compras de electrodomésticos.

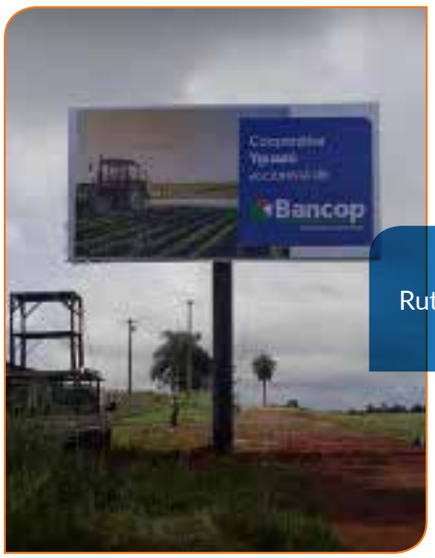
PRESENCIA DE MARCA

Cada vez mas cerca de nuestras Cooperativas Accionistas,

San Ignacio (sobre ruta principal), frente a la Sucursal de la Coop Colonias Unidas.

Santa Rita (sobre ruta principal), frente a la Sucursal Colonias Unidas.

Av Fernando de la Mora, y Mdme Lynch (Fernando de la Mora).



Ruta 7 Colonia Yguazú.

Ruta Transchaco (Cooperativa Sommerfeld).

ATENCIÓN AL CLIENTE

Hemos realizado el Safari Bancop.

Lo mejor de mí

Esta actividad enmarcada en uno de nuestros principales ejes estratégicos que es lograr la EXCELENCIA EN LA ATENCIÓN AL CLIENTE, ha reconfirmado el concepto que tenemos de nuestro gran y talentoso equipo humano, ya que en las diferentes dinámicas se pudo ver que, con las actitudes correctas podemos vencer cualquier obstáculo y cumplir las metas que nos propongamos.

Somos todos diferentes, con personalidades diferentes, con talentos diferentes, pero cuando estas diferencias se alinean a un objetivo común y comparten la convicción de que las buenas actitudes y el positivismo son importantes para todas las dimensiones de nuestra vida, esas diferencias se combinan en una fuerza imparable capaz de generar, gestionar y lograr cualquier proyecto.

> Todo trabajo en equipo, con entusiasmo, con compromiso, con alegría, siempre se logra las metas propuestas !!
>
> Equipo Bancop, no tiene limites !!!

Del SER para el HACER reza una premisa, entonces, si sumamos estos aprendizajes a nuestro día a día y los combinamos con nuestras herramientas, experiencias y conocimientos técnicos, SEREMOS y HAREMOS que nuestro Banco y la Atención sean excelentes.

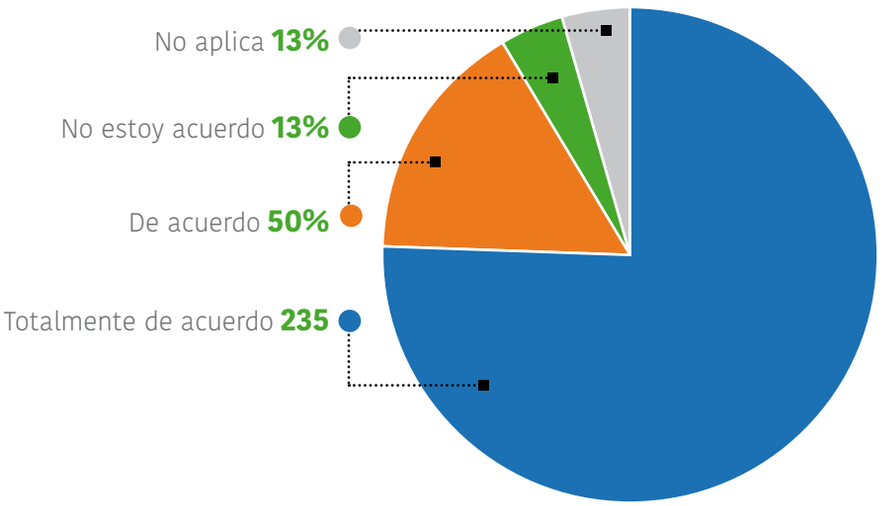
ENCUESTA DE SATISFACCIÓN

De acuerdo con el objetivo estratégico 2019, el de incrementar el índice de atención al cliente, en el año hemos realizado dos Encuestas, con grupos de clientes, para escuchar sus experiencias, que nos permitieron medir la satisfacción de los clientes con nuestros productos y servicios.

El análisis de los resultados nos indicó que el cliente sigue valorando y esperando una atención profesional, oportuna y sin problemas.

> En Noviembre 2019, El 96% de los Encuestados contestó que fue atendido en tono amable y tratado con respeto.

¿Fue atendido en tono amable y tratado con respeto?



GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO

> Nuestro equipo humano es lo más importante, buscamos la manera de potenciarlos, hacerlos crecer y verlos brillar.

Silvia Viveros
Jefe de RR.HH.

Durante el 2019 el departamento de Gestión del Talento Humano tuvo como foco de trabajo las áreas de Capacitación y Desarrollo Organizacional.

Con el objetivo de fortalecer las competencias estratégicas y los procesos internos y, con la campaña denominada BANCOP TE CAPACITA, se han realizado durante todo el año varias capacitaciones con facilitadores internos y externos, nacionales e internacionales, en las siguientes áreas: Operaciones, Productos, Atención al Cliente, Legales, Finanzas, Riesgo Operacional, Análisis de Créditos, Riesgo Ambiental, Lavado de Dinero, Seguridad Lógica y Física por mencionar algunos.

Dentro del plan de desarrollo de competencias, el Banco ha definido como estrategia la formación de sus líderes, principalmente la segunda línea de supervisión.

En este contexto se ha creado la Escuela de Líderes Bancop, la cual lleva como slogan la frase "Sembrando esfuerzo,

Lideres Bancop.

cosechamos logros", como declaración firme de los valores que representan a nuestra Entidad.

Las actividades se han iniciado en el mes de octubre con un taller de construcción de perfil de líder Bancop, que contó con la participación de la Plana Ejecutiva a través de la técnica de Lego Serious Play y la medición del perfil y potencial de líderes con el apoyo de una Consultora en experta en gestión del talento humano, con la finalidad de encarar de manera puntual las necesidades de formación y coaching.

El programa continuará su desarrollo durante el periodo 2020.

¡CRECEMOS CON BANCOP!

En el marco de fidelización de los colaboradores y con el objetivo de brindar oportunidades de crecimiento a los mismos dentro de la organización, se formalizó el programa de Jobs Posting con la campaña CRECEMOS CON BANCOP. Este programa ha permitido a los funcionarios poder postularse de manera espontánea a las posiciones que son de su interés, generando mayor motivación y sentido de pertenencia. La experiencia ha sido calificada como muy positiva por los colaboradores y con muy buena recepción en general.

Varios jóvenes han sido en contexto, brindándoles así a cada una la oportunidad demostrar todo su talento y potencial.

HUGO RAMIREZ
Inicio su Carrera Profesional como Aprendiz Universitario de Administración y Finanzas
A partir de Abril fue promovido al cargo de ANALISTA DE RIESGOS FINANCIEROS.

JHONSY GONZALEZ
Inicio su Carrera Profesional como Aprendiz Universitario de Contabilidad
A partir de Enero fue promovido al cargo de ANALISTA DE RIESGOS.

SANDRA TELOKEN
Inicio su Carrera como Cajera en la Sucursal de Obligado
A partir de Setiembre fue promovida al cargo de SUPERVISORA OPERATIVA.

MARIA JOSE OJEDA
Inicio su Carrera Profesional como Atención al cliente
A partir de Abril fue promovida al cargo de JEFE DE MEDIOS DE PAGOS.

FABIANI LUDWIG
Inicio su Carrera Profesional como Aprendiz Universitaria en la Sucursal de Obligado
A partir de Octubre fue promovida al cargo de CAJERA.

DERLIS MELGAREJO
Inicio su Carrera Profesional como Back Office de Comercial en Banca Persona y Pymes
A partir de Setiembre fue promovido al cargo de EJECUTIVO COMERCIAL.

JAZMIN PEREIRA DA COSTA
Inicio su Carrera Profesional como Back Office de Comercial Banca Corporativa
A partir de Setiembre fue promovida al cargo de EJECUTIVA COMERCIAL

SERGIO CABAÑAS
Inicio su Carrera Profesional como Analista de Conciliaciones de Operaciones
A partir de Diciembre fue promovido al cargo de ENCARGADO DE TARJETAS.

CARLOS LOPEZ
Inicio su Carrera Profesional como Back Office de Operaciones
A partir de Setiembre fue promovida al cargo de ENCARGADO DE MEDIOS DE PAGOS

HERNAN ARCE
Inicio su Carrera Profesional como Auxiliar de Riesgos de Creditos
A partir de Setiembre fue promovida al cargo de EJECUTIVA COORDINADOR DE RIESGOS DE CREDITOS BANCA AGRICOLA GANADERA PYMES.

¡BANCOP TE CUIDA!

Dentro del plan de bienestar laboral, el 2019 fue protagonista de la habilitación de nuestra Sala de Lactancia, la cual cuenta con todas las comodidades para que las colaboradoras accedan a un espacio íntimo, higiénico y acogedor durante este periodo tan especial para las trabajadoras madres.

También hemos ampliado el área de comedor, para mayor comodidad de los colaboradores durante su horario de descanso.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

El equipo Bancop ha participado un año más en la Campaña de Donación de Leche de la Fundación Dequení. Donamos 300 litros de leche para niñas y niños de Ypané, Luque y Fernando de la Mora que asisten al programa "Guata Ñepyrû" para la primera infancia y el centro abierto "Casa de Acogida" de la Fundación Dequení.

> "Nuestros colaboradores se destacan por su gran espíritu solidario y por su empatía con las causas, son responsables y comprometidos con el cuidado del medio ambiente.

Día del niño

Octubre Rosa

Equipo de ciclistas Bancop

Con sencillas acciones Bancop apoya a los colaboradores que desen movilizarse en bicicleta, para ese efecto cuenta con espacios destinados al reguardo de las bicis, casilleros y sector de duchas.

LEGALES Y SECRETARÍA DEL DIRECTORIO

En el año 2019 se destaca nuevamente el compromiso del Banco con el Buen Gobierno Corporativo. Tal es así, que se crearon y adecuaron normativas internas para su continuo fortalecimiento y desde la Secretaría del Directorio y la Asesoría Jurídica hemos acompañado dicho proceso.

En lo que respecta específicamente a la Secretaría del Directorio, se realizaron adecuaciones conforme a las mejores prácticas internacionales en la materia y el Secretario del Directorio asume el rol de nexo entre el Directorio y la administración del Banco, en cuanto a comunicación y transmisión de información. Este nivel de responsabilidad exige un cabal conocimiento de la estructura organizacional del Banco.

Además, en los temas que sean de su profesión, conocimiento y expertise profesional, el Secretario del Directorio puede colaborar con sus opiniones durante las reuniones. También se ha establecido que el Secretario del Directorio tenga a su cargo la comunicación de informaciones oficiales a los Accionistas.

Esto constituye una evolución hacia nuevos conceptos en línea con las mejores prácticas internacionales.

En la estructura de Bancop, la Secretaria del Directorio es a su vez responsable del área Legal, lo cual además de brindar un enfoque jurídico al rol del Secretario del Directorio permite que el Encargado de Legales pueda velar en el día a día por la legalidad y transparencia de las operaciones. Estar compenetrado con las decisiones del máximo órgano de administración, facilita el proceso de verificación legal en la operativa diaria y en los temas estratégicos.

María Elisa Echauri
Encargada de Asuntos Legales y Secretaria del Directorio.

En el día a día además contamos con el Asesoramiento permanente e integral del Estudio Jurídico Moreno Ruffinelli & Asociados, expertos en cuestiones bancarias, financieras, corporativas, civiles, comerciales, laborales, impositivas, societarias, administrativas, entre otras, atinentes al giro de la organización.

Gracias a la confianza del Directorio y la Alta Gerencia en el área, no solo intervenimos en la verificación de documentos legales sino que interactuamos con las demás Gerencias en los negocios y en la operativa bancaria para emitir el parecer jurídico correspondiente, que resulta siempre altamente valorado.

AREA DE CUMPLIMIENTO

BANCOP S.A., como parte activa del sistema financiero paraguayo, respalda plenamente la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo, encaradas por el Gobierno Nacional.

El Directorio de BANCOP SA, ha aprobado e implementado una serie de buenas y sanas prácticas, metodologías y controles coherentes con las Políticas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

Algunos de los mitigantes se mencionan a continuación:

Cumplir con las políticas "Conozca a su Cliente" y "Debida Diligencia" como los pilares fundamentales para prevenir el Lavado de Dinero y el Financiamiento al Terrorismo.

La aceptación de clientes y la ejecución de transacciones, solamente son aprobadas sí las mismas están de acuerdo con el objetivo, la actividad y la procedencia de los fondos manifestada antes del inicio de la relación comercial.

Metodologías con enfoques basados en riesgos, mediante un sistema de monitoreo y Alertas tempranas, que permitan tener un mejor conocimiento transaccional de la actividad, los productos y servicios que contratan los clientes.

Brindar capacitaciones constantes e incrementar el conocimiento y conciencia de los colaboradores de BANCOP; las mismas son desarrolladas de acuerdo a las funciones que desempeña y tengan el criterio suficiente para identificar y reportar toda transacción sospechosa o irregular de clientes o usuarios de BANCOP.

BANCOP, fiel a su compromiso como institución, ha optado por la Contratación de Asesores Jurídicos Especializados en el área y la contratación de la Certificadora Internacional KROLL.

Edgar Ramos
Oficial de Cumplimiento.

En BANCOP, creemos firmemente, que el crecimiento debe estar acompañado del área de Cumplimiento Normativo, enfatizando las políticas y procedimientos, cumpliendo fielmente las regulaciones locales e Internacionales y dando certeza y credibilidad de nuestras buenas practicas a los Reguladores, Supervisores y Corresponsales del exterior.

Mantenemos nuestra postura que La Prevención y la Previsibilidad son nuestro horizonte en el área de Cumplimiento.

AUDITORÍA INTERNA

Nuestra Unidad de Auditoría Interna tuvo como objetivos claves evaluar y contribuir a la mejora continua de los sistemas de 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 mismos 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.

Con respecto al Programa Anual de Trabajo 2019; el mismo comprendió un calendario general de las actividades de auditoría, que se enmarcan en el cumplimiento de las Reglamentaciones de la Superintendencia de Bancos 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 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 evaluaciones acerca del grado de cumplimiento de las políticas internas y de los procedimientos de control interno establecidos por el Directorio de la Entidad, en procesos de Casa Matriz, Sucursales y Centros de Atención al Cliente, así como también desarrollo y aplicación de controles automatizados.

Las auditorías acerca de la gestión del Riesgo del Lavado de Dinero abarcaron la evaluación del grado de cumplimiento de la Resolución N° 349/13 y N° 70/2019 emitidas 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.

Pedro Aguilera
Auditor Interno.

Las evaluaciones concernientes al Riesgo Tecnológico incluyeron la verificación 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 tecnología y seguridad de información.

Asimismo, durante el año 2019, 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 las Firmas Auditoras Internacionales BCA Benítez Codas & Asociados y 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.

SOC–CENTRO DE OPERACIONES DE SEGURIDAD

Actualmente, el banco se enfrenta a un amplio catálogo de amenazas de ciberseguridad, la acelerada y constante evolución de estas amenazas supone una problemática para los sistemas de seguridad, así como para la implementación de controles eficaces.

El banco, debe hacer frente a los desafíos que supone la tecnología con el fin de proteger su activo más valioso: la información. La información suele ser el objetivo principal de los ciberataques debido a la gran cantidad de datos confidenciales y estratégicos que se manejan.

A pesar de las medidas de seguridad que puedan tomar a nivel interno, los ataques son cada vez más complejos y sofisticados, por lo que la ciberseguridad se ha convertido en una prioridad y un reto para nuestra institución.

Miguel Ortiz
Jefe de Seguridad
Física y Lógica.

¿Qué es SOC BANCOP?

El Centro de Operaciones de Seguridad BANCOP se encarga de realizar un seguimiento y analizar la actividad en redes, servidores, estaciones de trabajos, bases de datos, aplicaciones, sitios web y otros sistemas, buscando actividades anómalas que puedan ser indicativas de un incidente o compromiso de seguridad.

El SOC Bancop, es responsable de garantizar que los posibles incidentes de seguridad se identifiquen, analicen, defiendan, investiguen e informen correctamente.

¿Qué actividades realiza el SOC BANCOP?

A través de su vigilancia y análisis activos, se utilizan metodologías y procesos estratégicos para construir y mantener las defensas de seguridad, para lo cual es necesario contar con

Monitorización continua y proactiva

Tomar medidas basados en estándares intencionales para detectar actividades maliciosas antes de que puedan causar un daño, en lugar de enfocarse en medidas reactivas una vez que tiene lugar una amenaza.

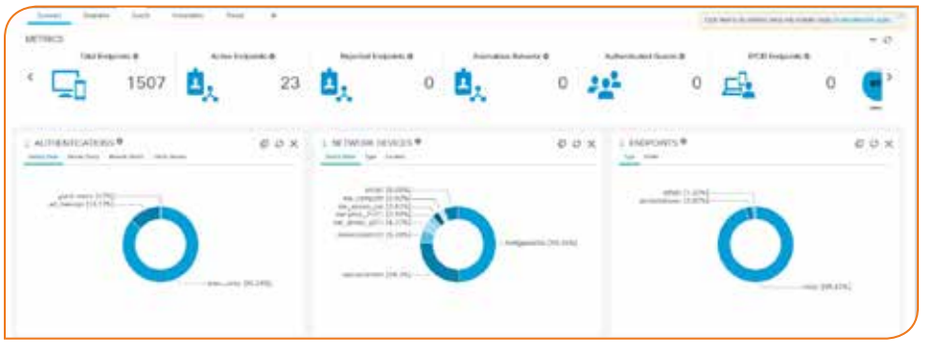
Clasificación de alertas

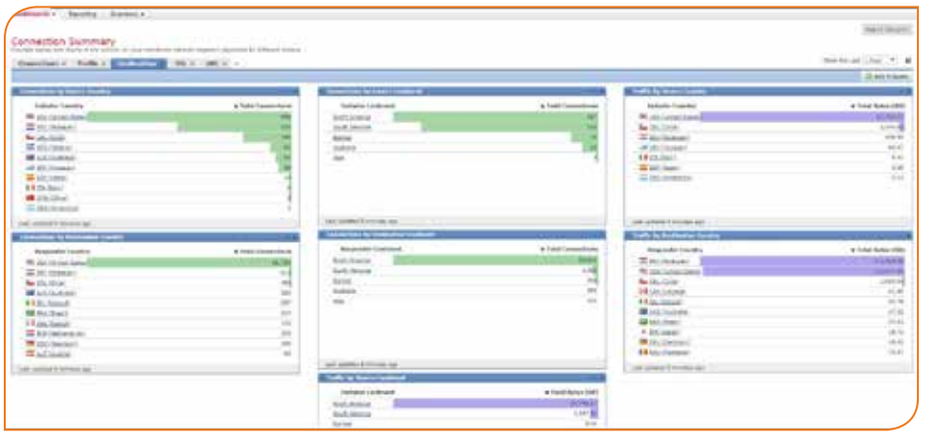
Una de las principales tareas de un SOC es clasificar las alertas conforme las van recibiendo.

Ajuste de las defensas

La gestión de vulnerabilidades y el aumento de la concienciación sobre las amenazas son partes esenciales de la prevención de violaciones de seguridad.

Eso incluye la vigilancia constante del perímetro y las operaciones internas, ya que ocasionalmente pueden producirse brechas dentro de la organización.





Gestión de vulnerabilidades

Análisis, Gestión y Mitigación de las Vulnerabilidades para la protección de la información frente a las diferentes amenazas que podemos encontrar

La tendencia es que las amenazas sigan creciendo, no solo en cantidad, sino también en sofisticación.

Por ello, el Banco invierte en herramientas de última generación para el monitoreo y análisis de los riesgos de Cyberseguridad y el SOC como concentrador de estas herramientas realiza el esfuerzo necesario para administrar los riesgo, optimizar las funciones y eficiencia de los controles.

El SOC BANCOP trabaja diariamente para mantenerse el día con las medidas de protección obligatorias, dando siempre un paso más para evitar daños a la empresa.

INFORMES FINANCIEROS

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos concluido el 2019 en forma excelente, con un crecimiento por encima de lo proyectado y con los mejores resultados desde que Bancop inició sus operaciones, en términos nominales y de ROE (Retorno sobre el capital). Esto a pesar de haber tenido un año difícil, con muchas contramarchas a nivel político y económico. El banco hoy es reconocido como un banco que acompaña al cliente y con el esfuerzo y compromiso del equipo de directores, gerentes y funcionarios se generan los negocios por un lado y la asistencia financiera a los clientes con los productos y servicios que necesitan. El crecimiento del crédito del banco y la participación importante que ya se tiene en el sistema financiero es muy importante, pero es mas relevante aun que la cartera se mantenga sana. Y esto se demuestra al observar uno de los niveles mas bajos de morosidad del sistema, la cartera vencida de mas de 60 días previsionada por encima del 145%, además de un respaldo de la cartera de créditos con garantía real por mas del 40%. Y todo esto no perdiendo de vista nuestro foco de asistir al sector agrícola y ganadero, segmentos donde están colocados el 64% de nuestros créditos. Los ingresos generados por una cartera sana, mas 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 2020 va a ser probablemente aun mas complejo que el año que pasó. Pero confio que con el temple, capacidad, compromiso y la actitud que siempre le caracterizo al equipo humano del Banco, además del continuo apoyo de las cooperativas accionistas y de los organismos locales e internacionales, de nuevo vamos a tener un exitoso 2020.

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

Dimas R. Ayala R.
Director–Gerente General.

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Al 31-12-19	Al 31-12-18
DISPONIBLE	**378.480.749.280**	**288.125.435.788**
Caja	51.665.860.444	39.789.510.994
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	310.450.853.804	237.140.101.453
Otras instituciones financieras	15.323.159.832	7.221.152.616
Cheques para compensar	1.034.962.940	3.960.665.930
Deudores por productos financieros devengados	5.912.260	14.004.795
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)	**174.272.104.341**	**97.508.510.497**
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA–SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)	**337.765.669.924**	**237.085.560.794**
Otras instituciones financieras	329.593.030.278	234.106.402.988
Deudores por productos financieros devengados	8.172.639.646	2.979.157.806
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA–SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2)	**1.831.487.183.556**	**1.466.266.880.336**
Préstamos	1.809.991.411.935	1.450.239.980.339
Deudores por productos financieros devengados	37.048.845.477	27.554.923.792
Previsiones (Nota c.7)	(15.553.073.856)	(11.528.023.795)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	**82.378.555.166**	**26.024.816.345**
CREDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)	**4.694.636.652**	**5.255.624.249**
Sector No Financiero No Público	20.533.456.288	22.307.735.160
Sector Financiero	41.918.053	102.744.433
Ganancias por Valuación a Realizar	(866.761.860)	(1.126.853.549)
Deudores por productos financieros devengados	825.740.231	1.022.166.006
Previsiones (Nota c.7)	(15.839.716.060)	(17.050.167.801)
INVERSIONES (Nota c.8)	**44.321.396.161**	**38.487.448.749**
BIENES DE USO (Nota c.9)	**6.669.812.659**	**5.391.310.755**
CARGOS DIFERIDOS (Nota c.10)	**4.647.990.310**	**2.993.414.973**
TOTAL DE ACTIVO	**2.864.718.098.049**	**2.167.139.002.486**

Marcos A. Báez B.
Contador General
R.U.C. 1703837-5

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
(Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Al 31-12-19	Al 31-12-18
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA–SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)	**1.226.469.454.926**	**998.412.243.574**
Otras instituciones financieras	702.032.940.367	537.191.344.504
Prestamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	509.982.148.634	450.561.430.245
Acreedores por cargos financieros devengados	14.454.365.925	10.659.468.825
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA–SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)	**1.368.364.502.643**	**952.516.557.719**
Depósitos–Sector privado	955.406.875.082	714.515.364.326
Depósitos–Sector público	338.582.598.050	169.311.108.852
Bonos Subordiandos Emitidos (Nota c.11)	64.531.400.000	59.605.400.000
Acreedores por cargos financieros devengados	9.843.629.511	9.084.684.541
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	**48.293.553.489**	**21.540.585.197**
Acreedores fiscales	631.612.001	606.584.933
Otras obligaciones diversas	47.656.079.985	20.928.683.164
Acreedores Sociales	5.861.503	5.317.100
PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)	**6.148.290.163**	**4.613.354.633**
Provisiones	6.009.952.297	4.500.249.405
Previsiones (Nota c.7)	138.337.866	113.105.228
TOTAL DE PASIVO	**2.649.275.801.221**	**1.977.082.741.123**
PATRIMONIO (Nota D)		
Capital integrado (Nota b.5)	178.478.000.000	162.057.399.295
Primas de Emisión	90.000.000	90.000.000
Reservas de revalúo	968.878.433	821.736.666
Reserva Legal (Nota d.4)	10.657.164.368	6.549.674.110
Resultado Acumulado (Nota d.3)	9.360.329	0
Resultado del ejercicio	25.238.893.698	20.537.451.292
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	**215.442.296.828**	**190.056.261.363**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**2.864.718.098.049**	**2.167.139.002.486**
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	84.818.545.814	63.004.280.640
Cuentas de orden (Nota e.2)	2.802.263.811.521	2.210.510.043.066

Marcos A. Báez B.
Contador General
R.U.C. 1703837-5

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Ricardo Wollmeister Storrer
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 2019
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
(Expresado en Guaraníes)

GANANCIAS FINANCIERAS	Por el periodo del 01-01-19 al 31-12-2019	Por el periodo del 01-01-18 al 31-12-2018
Por créditos vigentes por intermediación financiera–sector financiero	23.818.480.309	13.937.693.364
Por créditos vigentes por intermediación financiera–sector no financiero	161.740.661.661	131.154.737.273
Por créditos vencidos por intermediación financiera	5.837.806.207	4.010.441.135
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	10.111.387.515	7.664.929.411
	201.508.335.692	156.767.801.183
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones–Sector financiero	(49.586.402.021)	(35.411.272.662)
Por obligaciones–Sector no financiero	(61.615.798.097)	(44.699.433.282)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera–neto (Nota f.2)	(1.759.770.299)	(2.224.339.548)
	(112.961.970.417)	(82.335.045.492)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES–GANANCIA	**88.546.365.275**	**74.432.755.691**
PREVISIONES		
Constitución de previsiones (Nota c.7)	(48.880.095.221)	(36.713.571.158)
Desafectación de previsiones (Nota c.7)	34.131.483.962	27.235.861.551
	(14.748.611.259)	**(9.477.709.607)**
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES–GANANCIA	**73.797.754.016**	**64.955.046.084**
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	12.725.712.000	9.035.779.020
Pérdidas por servicios	(7.155.345.987)	(4.810.130.537)
	5.570.366.013	**4.225.648.483**
RESULTADO BRUTO–GANANCIA	**79.368.120.029**	**69.180.694.567**
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	4.787.316.516	3.922.458.147
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera–neto (Nota f.2)	897.994.316	859.636.047
Otras	1.233.075.849	142.333.824
	6.918.386.681	**4.924.428.018**
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(26.796.845.115)	(23.887.443.872)
Gastos generales	(20.592.349.220)	(18.102.050.877)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(1.468.917.852)	(1.191.899.780)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(1.139.377.838)	(1.145.922.299)
Otras	(8.567.463.681)	(6.909.447.975)
	(58.564.953.706)	**(51.236.764.803)**
RESULTADO OPERATIVO NETO–GANANCIAS	**27.721.553.004**	**22.868.357.782**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	454.502.930	28.873.137
Pérdidas extraordinarias	(100.130.936)	(138.019.642)
	354.371.994	**(109.146.505)**
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		
GANANCIAS	**28.075.924.998**	**22.759.211.277**
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	**(2.837.031.300)**	**(2.221.759.985)**
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	**25.238.893.698**	**20.537.451.292**

Marcos A. Báez B.
Contador General
R.U.C. 1703837-5

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Ricardo Wollmeister Storrer
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 2019
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 por el periodo 01-01-17 al 31-12-2017	**149.989.000.000**	**0**	**90.000.000**	**676.759.833**	**3.704.261.337**	**686.748.204**	**14.227.063.864**	**169.373.833.238**
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	14.227.063.864	(14.227.063.864)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	2.845.412.773	(2.845.412.773)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	144.976.833	0	0	0	144.976.833
- Integración de Capital (Nota b.5)	12.068.399.295	0	0	0	0	(12.068.399.295)	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	20.537.451.292	20.537.451.292
Saldos por el periodo 01-01-18 al 31-12-2018	**162.057.399.295**	**0**	**90.000.000**	**821.736.666**	**6.549.674.110**	**0**	**20.537.451.292**	**190.056.261.363**
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	20.537.451.292	(20.537.451.292)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	4.107.490.258	(4.107.490.258)	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	147.141.767	0	0	0	147.141.767
- Integración de Capital (Nota b.5)	16.420.600.705	0	0	0	0	(16.420.600.705)	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	25.238.893.698	25.238.893.698
Saldos por el periodo 01-01-19 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**

Marcos A. Báez B.
Contador General
R.U.C. 1703837-5

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Ricardo Wollmeister Storrer
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 2019
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	Por el periodo del 01-01-19 al 31/12/19		Por el periodo del 01-01-18 al 31/12/18
Intereses cobrados	186.526.094.430		147.197.025.635
Intereses pagados	(106.648.358.048)		(76.586.955.558)
Ingresos netos por servicios	5.570.366.013		4.225.648.483
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje–neto	4.787.316.516		3.922.458.147
Otros pagos operativos–neto	(52.108.839.055)		(45.713.378.726)
Incremento neto de préstamos a clientes	(382.711.230.201)		(310.347.791.740)
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	533.153.947.101		324.805.137.538
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	(77.264.661.863)		(35.666.124.531)
Incremento neto de créditos y obligaciones diversas	(14.918.599.709)		18.810.182.766
Pago de Impuestos	(17.933.060.218)		(13.975.971.060)
Flujo neto de caja de actividades operativas	**78.452.974.966**		**16.670.230.954**
FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en Sociedades Privadas (Nota c.8)	(1.046.750.284)		(10.514.000.000)
Dividendos Cobrados-Sociedades Privadas	1.046.960.294		895.762.758
Incremento neto de bienes de uso (nota c.9)	(2.597.367.796)		(1.908.532.625)
Incremento neto–Cargos Diferidos (nota c.10)	(3.127.181.454)		(1.906.575.970)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	**(5.724.339.240)**		**(13.433.345.837)**
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS			
Flujo neto de caja de actividades financieras	0		0
Incremento Neto de caja	**72.728.635.726**		3.236.885.117
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	17.634.770.301		12.643.979.998
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	(8.092.535)		4.037.671
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	288.125.435.788		272.240.533.002
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	**378.480.749.280**		**288.125.435.788**

Marcos A. Báez B.
Contador General
R.U.C. 1703837-5

Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General

Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 2020, 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 2018 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2019.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

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

Por Escritura Pública Nº 47 de fecha 17 de junio de 2016, pasada ante el Escribano Público Arsenio Ocampos Velazquez se modificaron las cláusulas 2ª, 4ª, 5º 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 Nº 5596, Serie Comercial, bajo el Nº 1, folio 1, y en la Sección Comercio, Matrícula Comercial Nº 5804, Serie Comercial, bajo el Nº 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 2019 posee ocho sucursales, dos centros de atención al cliente y un corresponsal no bancario.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

a) 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.

b) Las Entidades deben constituir previsiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias.

c) 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 2019 y 2018, fue del 2,8% y 3,2% respectivamente.

Políticas contables relevantes:

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

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

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

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

- De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. La Entidad no cuenta con instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(i) Estimaciones:

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

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 corresponden al octavo ejercicio económico de la Entidad y se expone de

forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2018.

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 Bancard S.A., según el siguiente detalle:

Datos al:	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de participación	Valor contable
31 de diciembre del 2019	No vinculada	Guaraníes	1.935.000.000	1,43%	2.992.734.618
31 de diciembre del 2018	No vinculada	Guaraníes	1.935.000.000	1,43%	2.992.734.618

La referida inversión se expone en la cuenta del activo Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado – Renta Variable. Ver además nota C.8.

b.5 Composición del capital y características de las acciones

El Capital social autorizado de la Entidad a la fecha asciende a Gs. 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 acabo 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 es 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 acabo 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 es como siguie: 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 dis-

tribución 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

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2019, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas Tipo de acciones	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaranies
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
	178.478			178.478.000.000

Al 31 de diciembre de 2018,

Acciones suscriptas e integradas Tipo de acciones	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaranies
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.044	1 voto	1.000.000	12.044.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	28			13.399.295
	162.072			162.057.399.295

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.

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.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2019, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	15,11%	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	13,51%	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,70%	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,67%	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	6,87%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,74%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,73%	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	6,37%	Paraguay
Accionistas con Participación menor al 5%	27,30%	Paraguay

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"

Al 31 de diciembre de 2018, fue la siguiente:

Accionistas	Porcentaje de Participación en votos	País
Cooperativa Chortitzer Limitada	14,84%	Paraguay
Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	13,31%	Paraguay
Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,68%	Paraguay
Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	7,75%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	6,86%	Paraguay
Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,85%	Paraguay
Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	6,71%	Paraguay
Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	6,51%	Paraguay
Accionistas con Participación menor al 5%	27,49%	Paraguay

b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Directores y Síndicos		Plana Ejecutiva	
Presidente	**Ricardo Wollmeister Storrer**	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 Adm. y Finanzas	**Humberto Javier Orrego Gonzalez**
Director Titular	**Michael Paul Harder Toews**	Gerente Comercial	**Jorge Agustin Woitschach Santos**
Director Titular	**Romualdo Zocche**	Gerente de Operaciones	**Mabel Janice Núñez Patiño**
Director Titular	**Rubén Zoz Schneiders**	Gerente de Informática	**Joel Dario A. Riveros Ayala**
Director Titular	**José Anibal Insfrán Pelozo**	Contador General	**Marcos Antonio Báez Barreto**
Director Suplente	**Alfred Fast Schmidt**	Oficial de Cumplimiento	**Edgar Ramón Ramos Palacios**
Director Suplente	**Andreas Neufeld Toews**	Auditor Interno	**Pedro I. Aguilera Martínez**
Síndico Titular	**Heinz Alfred Bartel**		

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 2019 (*)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018 (*)
1 Dólar Estadounidense	**6.453,14**	**5.960,54**
1 Euro	**7.228,81**	**6.831,97**
1 Real	**1.597,67**	**1.539,55**
1 Peso Argentino	**107,83**	**157,92**
1 Dólar Canadiense	**4.938,50**	**4.367,98**

(*) 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 2019		31 de diciembre de 2018	
	Importe arbitrado a US$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	231.357.065,23	1.492.979.531.724	193.773.812,61	1.154.996.561.056
Pasivos totales en moneda extranjera	(229.524.049,80)	(1.481.150.826.684)	(193.352.462,29)	(1.152.485.085.454)
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	1.833.015,43	11.828.705.040	421.350,32	2.511.475.602

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 2019 y 2018, es de 4,65% y 1,10% sobre comprada, respectivamente.

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

c.3 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal–Guaraníes	–	93.783.158.226	–	56.056.815.552
Encaje especial–Guaraníes	–	408.338.637	–	283.674.311
Encaje legal–Dólares	17.568.529,35	113.372.179.490	16.056.125,32	95.703.177.215
Encaje legal–Euros	106.580,72	770.451.775	73.636,08	503.079.489
Encaje especial–Dólares	280,00	1.806.879	16.775,00	99.988.058
Reducción Encaje Legal	1.269.286,90	8.190.886.066	–	–
Cuentas corrientes–Guaraníes	–	658.795.399	–	1.539.549.300
Cuentas corrientes–Dólares	11.461.858,71	73.964.978.916	10.424.744,05	62.137.103.900
Cuentas corrientes–Euros	16.359,32	118.258.416	54.115,23	369.713.628
Depósitos por operaciones monetarias	–	19.182.000.000	–	20.447.000.000
Total		310.450.853.804		237.140.101.453

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 2019 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	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	70.000.000.000	70.000.000.000	64.594.153.720
Depósito corto plazo Banco Central del Paraguay	Guaraníes	31.000.000.000	31.000.000.000	31.000.000.000
Operaciones Reporto Banco Central del Paraguay	Guaraníes	60.000.000.000	60.000.000.000	60.000.000.000
Operaciones Reporto Bancos del País	Guaraníes	13.837.152.589	15.300.000.000	13.837.152.589
Intereses devengados		–	–	1.840.798.032
TOTAL			**179.300.000.000**	**174.272.104.341**

Al 31 de diciembre de 2018 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	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	50.000.000.000	50.000.000.000	36.166.644.446
Depósito corto plazo Banco Central del Paraguay	Guaraníes	21.000.000.000	21.000.000.000	21.000.000.000
Operaciones Reporto Banco Central del Paraguay	Guaraníes	35.000.000.000	35.000.000.000	35.000.000.000
Intereses devengados		0	0	2.341.866.051
TOTAL			109.000.000.000	97.508.510.497

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad ha depositado en garantía Letras de Regulación Monetaria que conforman la cartera a dicha fecha, por un total de Gs.10.000.000.0000.- y Gs. 20.850.000.000.- respectivamente, cuya disponibilidad está restringida según lo mencionado en la nota c.12 d).

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2019: 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 Huntington National Bank, Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) y Responsability Financial Inclusion (DAC). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras 223 operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

Al 31 de diciembre de 2018: 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) y Corporación Interamericana de Inversiones (CII). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras 62 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 cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del ejercicio, neto de previsiones, las cuales han sido calculadas 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 tales previsiones.

c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo “1” y “2”, se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a “2”, si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, hubieran sido previsionados por el 100% de su saldo.

d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6”, si existieran, hubieran sido mantenidos en suspenso y se reconocerían como ganancia en el momento de su cobro.

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

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

g) Se han constituido previsiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de previsiones específicas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad mantiene constituidas previsiones genéricas adicionales sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.

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

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 Guaraníes	2018 Guaraníes
Cooperativas de producción	135.211.598.924	101.918.545.396
Operaciones a Liquidar (*)	76.360.337.344	47.531.986.302
Cooperativas multiactivas	19.172.903.007	37.026.924.848
Compra de Cartera	51.635.875.061	18.392.525.481
Bancos privados del país	33.368.711.477	15.787.073.477
Empresas Financieras del País	3.000.000.000	10.927.656.647
Cooperativas de ahorro y créditos	–	2.520.833.337
Créditos utilizados en cuenta corriente	236.057	857.500
Documentos Descontados	56.299.584	–
Renovaciones, Refinanciaciones y Reestructuraciones	10.787.068.824	–
Deudores por productos financieros devengados	8.172.639.646	2.979.157.806
Total	**337.765.669.924**	**237.085.560.794**

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	
	2019 Guaraníes	2018 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	922.824.031.697	684.427.256.161
Préstamos a plazo fijo no reajustables	646.523.840.151	576.465.501.695
Compra de Cartera	42.806.481.772	46.979.475.136
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	76.790.881.462	65.682.090.535
Cheques diferidos descontados	81.342.544.117	53.730.073.911
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	22.247.554.171	18.128.467.484
Sector Público	1.057.500.000	215.000.000
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	–	255.149.259
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	654.961.839	674.141.976
Créditos utilizados en cuenta corriente–Transitoria	3.785.476.726	3.529.398.273
Deudores por Créditos Documentarios Negociables	–	153.425.909
Operaciones a Liquidar (*)	11.958.140.000	–
Deudores por productos financieros devengados	37.048.845.477	27.554.923.792
(-) Previsiones	(15.553.073.856)	(11.528.023.795)
Total	**1.831.487.183.556**	**1.466.266.880.336**

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 2019 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	2.107.217.812.630	833.048.269.724	0%	(138.833.178)	2.107.078.979.452
Categoría 1a	70.425.825.080	30.327.185.694	0,5%	(287.042.690)	70.138.782.390
Categoría 1b	7.162.289.626	2.383.326.886	1,5%	(429.497.110)	6.732.792.516
Categoría 2	–	–	5%	–	–
Categoría 3	–	–	25%	–	–
Categoría 4	–	–	50%	–	–
Categoría 5	–	–	75%	–	–
Categoría 6	–	–	100%	–	–
Previsiones genéricas (c)	–	–	0,5%	(14.697.700.878)	(14.697.700.878)
Total	**2.184.805.927.336**	**865.758.782.304**		**(15.553.073.856)**	**2.169.252.853.480**

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	1.643.898.188.613	584.527.941.153	0%	(188.610.683)	1.643.709.577.930
Categoría 1a	58.686.511.006	22.117.082.565	0,5%	(254.137.041)	58.432.373.965
Categoría 1b	12.295.765.306	6.770.000.985	1,5%	(152.686.588)	12.143.078.718
Categoría 2	0	0	5%	0	0
Categoría 3	0	0	25%	0	0
Categoría 4	0	0	50%	0	0
Categoría 5	0	0	75%	0	0
Categoría 6	0	0	100%	0	0
Previsiones genéricas (c)	0	0	0,5%	(10.932.589.483)	(10.932.589.483)
Total	**1.714.880.464.925**	**613.415.024.703**		**(11.528.023.795)**	**1.703.352.441.130**

(a) Incluye capital e interés 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 previsiones genéricas adicionales, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de Gs. 5.355.661.333.- y Gs. 3.271.580.337, respectivamente.

c.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	–	–	0%	–	–
Categoría 1a	–	–	0,5%	–	–
Categoría 1b	–	–	1,5%	–	–
Categoría 2	864.758.146	451.623.277	5%	(84.935.804)	779.822.342
Categoría 3	2.397.298.493	–	25%	(690.437.299)	1.706.861.194
Categoría 4	1.128.217.242	694.068.733	50%	(300.984.786)	827.232.456
Categoría 5	3.057.478.296	1.753.823.017	75%	(1.556.016.657)	1.501.461.639
Categoría 6	13.953.362.395	4.002.034.872	100%	(13.207.341.514)	746.020.881
Ganancias en Suspenso	(866.761.860)	–			(866.761.860)
Total	**20.534.352.712**	**6.901.549.899**		**(15.839.716.060)**	**4.694.636.652**

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	0	0	0%	0	0
Categoría 1a	0	0	0,5%	0	0
Categoría 1b	0	0	1,5%	0	0
Categoría 2	744.849.551	74.774.191	5%	(139.294.775)	605.554.776
Categoría 3	1.253.963.878	488.559.154	25%	(560.523.510)	693.440.368
Categoría 4	1.837.867.178	690.424.389	50%	(426.169.313)	1.411.697.865
Categoría 5	2.427.400.876	19.000.000	75%	(1.514.018.144)	913.382.732
Categoría 6	17.168.564.116	4.334.674.408	100%	(14.410.162.059)	2.758.402.057
Ganancias en Suspenso	(1.126.853.549)	0		0	(1.126.853.549)
Total	**22.305.792.050**	**5.607.432.142**		**(17.050.167.801)**	**5.255.624.249**

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de previsiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, es como sigue:

Denominación	31/12/19	31/12/18
Documentos a compensar en moneda extranjera	2.669.234.820	2.559.896.956
Anticipo de Impuestos Nacionales	2.249.862.187	1.574.505.461
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	606.969.510	173.752.835
Cargos Pagados por Anticipado	2.401.756.709	2.855.687.826
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	14.470.323.774	5.992.172.725
Gastos a recuperar	1.300.386.205	876.083.843
Otros	59.271.875.882	12.452.435.850
Pronet–Entidad Facturador	164.531.400	159.605.400
Garantia de alquiler	129.196.106	106.433.590
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(885.581.427)	(725.758.141)
Total	**82.378.555.166**	**26.024.816.345**

c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las previsiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada período en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007.

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

El movimiento registrado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 en las cuentas de previsiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio	Aplicación de previsiones del ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	–	–	–	–	–	–
Créditos vigentes–Sector financiero	–	–	–	–	–	–
Créditos vigentes–Sector no financiero	(11.528.023.795)	(21.209.477.517)	–	(22.662.864.825)	5.478.437.369	(15.553.073.856)
Créditos diversos	(725.758.141)	(947.777.832)	–	(166.197.011)	(621.757.535)	(885.581.427)
Créditos vencidos	(17.050.167.801)	(22.483.587.632)	(11.277.748.292)	(9.206.518.532)	(3.209.772.549)	(15.839.716.060)
Inversiones	(12.011.273.708)	(3.442.597.769)	11.210.033.821	(1.324.481.761)	(515.884.031)	(24.823.539.506)
Contingencias	(113.105.228)	(796.654.471)	–	(771.421.833)	–	(138.337.866)
TOTAL	**(41.428.328.673)**	**(48.880.095.221)**	**(67.714.471)**	**(34.131.483.962)**	**1.131.023.254**	**(57.240.248.715)**

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio (*)	Aplicación de previsiones del ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
Disponible	–	(1.180.000)	–	(1.180.000)	–	–
Créditos vigentes–Sector financiero	–	–	–	–	–	–
Créditos vigentes–Sector no financiero	(8.247.520.688)	(17.246.619.252)	–	(17.091.064.581)	3.124.948.436	(11.528.023.795)
Créditos diversos	(421.760.292)	(364.858.578)	–	(60.860.885)	156	(725.758.141)
Créditos vencidos	(15.710.108.406)	(17.203.308.608)	(3.269.701.675)	(6.913.731.836)	(5.679.815.702)	(17.050.167.801)
Inversiones	(8.318.778.533)	(1.208.598.475)	2.539.313.801	(2.573.255.172)	2.517.838.071	(12.011.273.708)
Contingencias	(30.868.307)	(678.005.998)	–	(595.769.077)	–	(113.105.228)
TOTAL	**(32.729.036.226)**	**(36.702.570.911)**	**(730.387.874)**	**(27.235.861.551)**	**(37.029.039)**	**(41.428.328.673)**

(*)Incluye pérdidas por quitas sobre créditos vencidos por Gs.11.000.247.

c.8 Inversiones

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

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

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

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 2019 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	24.572.562.170	(3.184.208.389)	21.388.353.781
Inversiones en Titulos Valores Emitidos por el Sector Privado	17.667.381.500	–	17.667.381.500
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	2.992.734.618	–	2.992.734.618
Inversiones en Fideicomiso	23.673.907.126	(21.639.331.117)	2.034.576.009
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	238.350.253	–	238.350.253
Total	**69.144.935.667**	**(24.823.539.506)**	**44.321.396.161**

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	17.853.692.645	(443.864.995)	17.409.827.650
Inversiones en Titulos Valores Emitidos por el Sector Privado	17.800.000.000	0	17.800.000.000
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	2.992.734.618	0	2.992.734.618
Inversiones en Fideicomiso	11.567.408.713	(11.567.408.713)	0
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	284.886.481	0	284.886.481
Total	**50.498.722.457**	**(12.011.273.708)**	**38.487.448.749**

c.9 Bienes de Uso

Los bienes de uso se valuaron al costo. La Entidad ha optado por el método de depreciación y revalúo a partir del ejercicio siguiente al de la incorporación de los bienes al patrimonio, utilizando el sistema lineal de reconocimiento de cargos mensuales, en los años de vida útil estimados. El incremento neto de la reserva de revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio" del patrimonio neto de la Entidad.

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 2019:

Concepto	VALOR DE ORIGEN					
	Saldo al 31/12/18	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/19
Muebles y útiles	1.777.359.229	250.732.274	0	0	49.943.826	2.078.035.329
Maquinas y Equipos	704.774.486	82.853.543	(1.939.943)	0	19.749.660	805.437.746
Instalaciones	1.255.781.065	512.937.559	0	0	35.287.492	1.804.006.116
Equipos de computación	6.172.161.715	1.367.289.550	0	0	96.954.224	7.636.405.489
Material de transporte	1.417.605.388	383.450.521	0	0	22.103.962	1.823.159.871
Total 2019		2.597.263.447	(1.939.943)	0	224.039.164	14.147.044.551
Total 2018	**11.327.681.883**					

Concepto	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/18	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2019	
Muebles y útiles	(722.191.437)	(182.720.622)	0	0	(20.294.640)	(925.206.698)	1.152.828.631
Maquinas y Equipos	(212.508.516)	(72.260.532)	1.167.303	0	(5.938.776)	(289.540.522)	515.897.224
Instalaciones	(396.625.629)	(129.104.706)	0	0	(11.145.511)	(536.875.846)	1.267.130.270
Equipos de computación	(3.617.935.569)	(920.045.554)	0	0	(26.118.857)	(4.564.099.980)	3.072.305.509
Material de transporte	(987.109.977)	(164.786.438)	0	0	(9.612.431)	(1.161.508.846)	661.651.025
Total 2019		(1.468.917.852)	1.167.303	0	(73.110.215)	(7.477.231.892)	6.669.812.659
Total 2018	**(5.936.371.128)**						**5.391.310.755**

Al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	VALOR DE ORIGEN					
	Saldo al 31/12/17	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/18
Muebles y útiles	1.617.216.044	108.392.245	0	0	51.750.940	1.777.359.229
Maquinas y Equipos	580.076.227	106.135.814	0	0	18.562.445	704.774.486
Instalaciones	1.118.138.828	101.861.738	0	0	35.780.499	1.255.781.065
Equipos de computación	4.504.293.470	1.592.142.828	0	0	75.725.417	6.172.161.715
Material de transporte	1.380.514.766	0	0	0	37.090.622	1.417.605.388
Total 2018		1.908.532.625	0	0	218.909.923	11.327.681.883
Total 2017	**9.200.239.335**					

Concepto	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/17	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2018	
Muebles y útiles	(538.076.675)	(166.890.533)	0	0	(17.224.229)	(722.191.437)	1.055.167.792
Maquinas y Equipos	(147.911.829)	(59.863.304)	0	0	(4.733.383)	(212.508.516)	492.265.970
Instalaciones	(272.515.252)	(115.390.754)	0	0	(8.719.623)	(396.625.629)	859.155.436
Equipos de computación	(2.980.466.109)	(610.536.612)	0	0	(26.932.848)	(3.617.935.569)	2.554.226.146
Material de transporte	(731.568.393)	(239.218.577)	0	0	(16.323.007)	(987.109.977)	430.495.411
Total 2018		(1.191.899.780)	0	0	(73.933.090)	(5.936.371.128)	5.391.310.755
Total 2017	**(4.670.538.258)**						**4.529.701.077**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 se encuentra dentro del límite establecido.

c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Gastos de organización y constitución (*)	18	0	0	18
Intangibles (**)	1.397.001.406	1.964.365.171	(666.113.986)	2.695.252.591
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	1.108.567.155	923.038.444	(473.263.852)	1.558.341.747
Sub-total	**2.505.568.579**	**2.887.403.615**	**(1.139.377.838)**	**4.253.594.356**
Material de escritorio y otros	487.846.394	239.777.839	(333.228.279)	394.395.954
Total	**2.993.414.973**	**3.127.181.454**	**(1.472.606.117)**	**4.647.990.310**

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Gastos de organización y constitución (*)	18	0	0	18
Intangibles (**)	1.312.246.176	774.703.018	(689.947.788)	1.397.001.406
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (***)	1.222.672.075	341.869.591	(455.974.511)	1.108.567.155
Sub-total	**2.534.918.269**	**1.116.572.609**	**(1.145.922.299)**	**2.505.568.579**
Material de escritorio y otros	388.406.041	790.003.361	(690.563.008)	487.846.394
Total	**2.923.324.310**	**1.906.575.970**	**(1.836.485.307)**	**2.993.414.973**

(*) 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.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 31/12/2019	Sal do Adeudado al 31/12/2018
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
						TOTAL USD	**10.000.000,00**	**10.000.000,00**
						EQUIV. GS	**64.531.400.000**	**59.605.400.000**

Destino de la Emisión: Los fondos obtenidos en la emisión serán 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 servirán 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 2019 y 2018, existen las siguientes limitaciones:

a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye la suma de Gs.208.335.935.007 y Gs. 152.646.734.625, 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 2019 y 2018, es de Gs.10.657.164.368 y Gs. 6.549.674.110.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo integrado legalmente exigido para los ejercicios 2019 y 2018 es de Gs.53.930.000.000 y Gs. 52.257.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°7/2019 y N°5/2018.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a Gs.178.478.000.000 y Gs. 162.057.399.295 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

d) Valores Públicos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018. 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 Certificado de Depósitos de Ahorro por valor de Gs. 4.352.803.477 y Gs. 3.750.000.000.-, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	31 de diciembre de 2019 Guaraníes	31 de diciembre de 2018 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	509.982.148.634	450.561.430.245
Certificados de depósitos de ahorros	342.958.493.272	264.925.176.381
Depósitos a la vista de instituciones financieras	224.561.832.437	162.938.659.905
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	38.457.133.452	33.488.659.920
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	19.695.143.862	28.051.712.737
Corresponsales Aceptantes de Créditos Doc.	–	255.149.259
Operaciones a Liquidar (*)	76.360.337.344	47.531.986.302
Acreedores por cargos financieros	14.454.365.925	10.659.468.825
Total	1.226.469.454.926	998.412.243.574

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		51.646.158.788	51.646.158.788
AFD	USD	Del País	6.407.899,93		41.351.075.354
Total Entidades del País			**6.407.899,93**	**51.646.158.788**	**92.997.234.142**

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	50.399,20	0	325.233.093
Banco do Brasil S.A.–Sao Bernardo do Campo	USD	Del Exterior	349.600,80	0	2.256.022.907
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	3.600.000,00	0	23.231.304.000
Citibank N.A. International Banking Facility New York	USD	Del Exterior	4.000.000,00	0	25.812.560.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	8.000.000,00	0	51.625.120.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	2.500.000,00	0	16.132.850.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	0,00	30.000.000.000	30.000.000.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	14.666.668,00	0	94.646.061.938
Huntington National Bank	USD	Del Exterior	1.499.999,63	0	9.679.707.612
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity Company	USD	Del Exterior	6.000.000,00	0	38.718.840.000
Nederlandse Financierrings-Maatschappij Voor Ontwi–FMO	USD	Del Exterior	15.000.000,00	0	96.797.100.000
NV BIO	USD	Del Exterior	800.000,00	0	5.162.512.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	1.501.800,00	0	9.691.325.652
KGI Bank	USD	Del Exterior	1.999.999,58	0	12.906.277.290
Total Entidades del Exterior			**59.968.467,21**	**30.000.000.000**	**416.984.914.492**
Total Préstamos de entidades financieras			**66.376.367,14**	**81.646.158.788**	**509.982.148.634**

Al 31 de diciembre de 2018:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		53.222.368.116	53.222.368.116
AFD	USD	Del País	7.776.019,65		46.349.276.165
Banco Nacional de Fomento	GS	Del País		30.000.000.000	30.000.000.000
Total Entidades del País			**7.776.019,65**	**83.222.368.116**	**129.571.644.281**

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	75.598,80		450.609.671
Banco do Brasil S.A.–Sao Bernardo do Campo	USD	Del Exterior	524.401,20		3.125.714.329
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	1.200.000,00		7.152.648.000
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (LA CAIXA)	USD	Del Exterior	3.000.000,00		17.881.620.000
Citibank N.A. International Banking Facility New York	USD	Del Exterior	4.000.000,00		23.842.160.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	7.000.000,00		41.723.780.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	6.000.000,00		35.763.240.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	166.666,63	30.000.000.000	30.993.423.115
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	14.000.000,00		83.447.560.000
Huntington National Bank	USD	Del Exterior	1.249.999,73		7.450.673.390
International Finance Corporation	USD	Del Exterior	250.000,00		1.490.135.000
Nederlandse Financierrings-Maatschappij Voor Ontwi–FMO	USD	Del Exterior	7.500.000,00		44.704.050.000
NV BIO	USD	Del Exterior	1.600.000,00		9.536.864.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	2.252.700,00		13.427.308.459
Total Entidades del Exterior			**48.819.366,36**	**30.000.000.000**	**320.989.785.964**
Total Préstamos de entidades financieras			**56.595.386,01**	**113.222.368.116**	**450.561.430.245**

c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesto como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2019 Guaraníes	2018 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	605.517.693.200	460.089.133.577
Sector Público	338.582.598.050	169.311.108.852
Cuentas corrientes	201.350.522.428	149.629.852.167
Depósitos a la vista	90.766.977.008	73.214.442.600
Depósitos a la vista combinadas	40.218.111.120	27.907.690.378
Depósitos a confimar	5.595.431.326	3.674.245.604
Operaciones a Liquidar	11.958.140.000	–
Bonos Subordinados Emitidos	64.531.400.000	59.605.400.000
Acreedores por cargos financieros devengados	9.843.629.511	9.084.684.541
Total	**1.368.364.502.643**	**952.516.557.719**

c.14 Garantías Otorgadas respecto a Pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

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 2019 y 2018, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio y los créditos netos de previsiones.

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	93.594.397.456	175.092.913.951	33.132.234.719	20.768.521.450	15.177.602.348	337.765.669.924
Créditos vigentes sector no financiero	148.903.350.455	750.875.319.246	205.875.597.791	303.757.738.081	422.075.177.983	1.831.487.183.556
Total Créditos Vigentes	**242.497.747.910**	**925.968.233.197**	**239.007.832.510**	**324.526.259.531**	**437.252.780.331**	**2.169.252.853.480**
Obligaciones sector financiero	395.169.359.645	226.732.667.224	176.441.921.918	264.777.262.227	163.348.243.912	1.226.469.454.926
Obligaciones sector no financiero	664.357.547.401	184.465.615.324	215.081.068.871	234.567.405.925	69.892.865.121	1.368.364.502.643
Total Obligaciones	**1.059.526.907.046**	**411.198.282.548**	**391.522.990.789**	**499.344.668.153**	**233.241.109.033**	**2.594.833.957.569**

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	59.637.364.884	131.971.935.290	21.213.461.471	21.911.067.988	2.351.731.161	237.085.560.794
Créditos vigentes sector no financiero	133.838.323.911	626.673.299.250	204.877.235.707	236.190.739.618	264.687.281.850	1.466.266.880.336
Total Créditos Vigentes	**193.475.688.795**	**758.645.234.540**	**226.090.697.178**	**258.101.807.606**	**267.039.013.011**	**1.703.352.441.130**
Obligaciones sector financiero	319.521.660.738	161.634.427.178	128.653.689.285	245.157.426.380	143.445.039.993	998.412.243.574
Obligaciones sector no financiero	309.552.554.525	141.083.390.961	78.428.326.372	316.355.479.284	107.096.806.577	952.516.557.719
Total Obligaciones	**629.074.215.263**	**302.717.818.139**	**207.082.015.657**	**561.512.905.664**	**250.541.846.570**	**1.950.928.801.293**

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 definido 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 2019 en guaraníes:

Sector Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	205.164.899.960	62,25%	41.918.053	40,80%
50 Mayores Deudores subsiguientes	124.428.130.318	37,75%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	–	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	–	0,00%	0	0,00%
Total	**329.593.030.278**	**100,00%**	**41.918.053**	**40,80%**
Sector No Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	284.720.878.762	15,73%	8.440.036.550	41,10%
50 Mayores Deudores subsiguientes	535.907.493.190	29,61%	7.373.396.206	35,91%
100 Mayores Deudores subsiguientes	417.116.945.199	23,05%	3.478.608.089	16,94%
Otros deudores subsiguientes	572.246.094.784	31,62%	1.241.415.443	6,05%
Total	**1.809.991.411.935**	**100,00%**	**20.533.456.288**	**100,00%**

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Sector Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	209.330.612.397	89,42%	102.744.433	100,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	24.775.790.591	10,58%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	0	0,00%	0	0,00%
Total	**234.106.402.988**	**100,00%**	**102.744.433**	**100,00%**
Sector No Financiero				
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	209.557.280.063	14,45%	9.013.471.575	40,41%
50 Mayores Deudores subsiguientes	452.566.797.314	31,21%	9.402.615.359	42,15%
100 Mayores Deudores subsiguientes	350.121.359.084	24,14%	3.207.226.794	14,38%
Otros deudores subsiguientes	437.994.543.878	30,20%	684.421.432	3,07%
Total	**1.450.239.980.339**	**100,00%**	**22.307.735.160**	**100,00%**

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

b) Concentración de las obligaciones por intermediación financiera.

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero						
Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado	%	Sector público	%
10 Mayores depositantes	309.426.698.716	49,46%	262.520.178.554	27,48%	338.575.213.946	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	287.622.462.288	45,97%	269.455.749.362	28,20%	7.384.104	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	28.623.442.019	4,57%	174.445.093.333	18,26%	–	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	248.985.853.833	26,06%	–	0,00%
Total (*)	**625.672.603.023**	**100,00%**	**955.406.875.082**	**100,00%**	**338.582.598.050**	**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.

Al 31 de diciembre de 2018 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero						
Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado	%	Sector público	%
10 Mayores depositantes	218.829.712.958	44,71%	228.457.205.414	31,97%	169.311.108.852	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	245.342.639.934	50,13%	207.507.808.220	29,04%	0	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	25.231.856.051	5,16%	111.174.094.958	15,56%	0	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	167.376.255.734	23,43%	0	0,00%
Total (*)	**489.404.208.943**	**100,00%**	**714.515.364.326**	**100,00%**	**169.311.108.852**	**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.

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

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

RUBROS	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	16.294.205.407	1.110.796.443
Total del activo	**16.294.205.407**	**1.110.796.443**
PASIVO		
Obligaciones por intermediación finaciera		
Accionistas y Directores de la Entidad	55.622.612.793	24.596.663.769
Total del pasivo	**55.622.612.793**	**24.596.663.769**
CUENTAS DE CONTINGENCIA		
Contingencias crediticias–Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas		
Accionistas y Directores de la Entidad	1.259.491.068	2.278.569.961
Total cuentas de contingencias	**1.259.491.068**	**2.278.569.961**

c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Cheques de gerencia emitidos	234.223.233	1.427.717.004
Proveedores a pagar	1.160.124.248	1.091.129.488
Otros Documentos a Compensar	1.594.266.102	1.846.207.884
Acreedores fiscales	631.612.001	606.584.933
Otras obligaciones diversas	44.667.466.402	16.563.628.788
Acreedores sociales	5.861.503	5.317.100
Total	**48.293.553.489**	**21.540.585.197**

c.19 Provisiones y Previsiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Provisión para Impuestos Nacionales	2.837.031.300	2.221.759.985
Provisión F.G.D.	2.238.443.218	1.696.767.277
Provisión para pago de I.V.A.	803.900.457	479.288.401
Provisión para falla de caja	130.472.415	102.123.567
Provisiones para Pagos	104.907	310.175
Previsión Específica sobre Contingencias	138.337.866	113.105.228
Total	**6.148.290.163**	**4.613.354.633**

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 2019 y 2018 ascendía a Gs. 254.341.140.363 y Gs.228.877.689.071, 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 2019, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 10,33%, TIER Nivel 2 = 13,88%

Al 31 de diciembre de 2018, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel1 = 11,61%%, TIER Nivel 2 = 15,75%

La Entidad supera los límites mínimos requeridos para dichas relaciones.

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

d.2Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación del año 2019 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 2019 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.53.930 millones (Gs. 52.257millones al 31 de diciembre de 2018). 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 2019 y 2018, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs.178.478.000.000 y Gs. 162.057.399.295 respectivamente, los cuales superan el monto mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

d.3Resultados Acumulados

La Asamblea Ordinaria de fecha 24 de abril del 2019, ha decido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2018, 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 2019, es de Gs. 5.047.778.740, a ser constituida en el ejercicio 2020.

En el año 2019, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 4.107.490.258, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2018

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS 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	
	2019	2018
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	43.536.270.998	39.339.381.709
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	15.814.395.603	13.622.586.181
Créditos documentarios a negociar	3.226.570.000	3.456.123.750
Garantías otorgadas	22.241.309.213	5.586.189.000
Lineas de Crédito Acordadas	0	1.000.000.000
Total	**84.818.545.814**	**63.004.280.640**

e.2 Cuentas de orden

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

Conceptos	31 de diciembre de	
	2019	2018
Garantías recibidas	2.399.825.382.018	1.895.875.378.044
Otras cuentas de orden	212.557.338.463	235.589.698.600
Negocios en el exterior y cobranzas	100.122.951.040	41.544.966.422
Administración de Valores y Depósitos	89.758.140.000	37.500.000.000
Total	2.802.263.811.521	2.210.510.043.066

F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución 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	31/12/2019	31/12/2018
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.008.564.002.265	556.817.827.901
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.010.323.772.564)	(559.042.167.449)
Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera	**(1.759.770.299)**	**(2.224.339.548)**
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	520.423.999.076	314.815.202.310
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(519.526.004.760)	(313.955.566.263)
Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera	**897.994.316**	**859.636.047**
Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera	**(861.775.983)**	**(1.364.703.501)**

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 2019 y 2018, asciende a Gs.8.266.466.589 y Gs. 6.811.725.291, respectivamente.

f.4 Impuesto a la Renta

Corriente

La Entidad es contribuyente del Impuesto a la Renta a las Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios (IRACIS), 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 2019 asciende a Gs.2.837.031.300.-

Al 31 de diciembre de 2018, el monto ascendía a Gs. 2.221.759.985.-

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 la renta adicional por distribución de utilidades

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5%. Por otra parte, de acuerdo con el régimen tributario establecido por dichas leyes, las utilidades remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta.

La Asamblea Ordinaria de accionistas celebrada en fecha 24 de abril del 2019, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2018.

Conforme lo establece el Art. 20°–Tasas, numeral 2) Ley 125/91 texto actualizado, las utilidades destinadas a capitalización no estarán sujetas al adicional del 5%.

EFECTOS INFLACIONARIOS

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

G. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.

Marcos A. Báez B. Contador General R.U.C. 1703837-5	**Heinz Alfred Bartel** Síndico Titular	**Dimas R. Ayala R.** Director Gerente General	**Ricardo Wollmeister Storrer** Presidente

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BDO

Tel.: + 595 21 492 242
Fax: + 595 21 493 665
comercial@bdo.com.py
www.bdo.com.py

BDO Auditores Consultores
Avda. Aviadores del Chaco 2050
WTC, Torre 4, Piso 15
Asunción, Paraguay

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

28 de febrero de 2020

A los Señores Accionistas y Directores del
Banco para la Comercialización y la Producción S.A. - BANCOP S.A.

1. *Identificación de los estados contables objeto de la auditoría*

Hemos auditado los estados contables adjuntos del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. - BANCOP S.A., los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables importantes y otras informaciones aclaratorias. Los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018, cuyas cifras se exponen con propósito comparativo, fueron auditados por otros profesionales independientes, quienes en fecha 22 de febrero de 2019, emitieron su dictamen sin salvedades sobre los mismos.

2. *Responsabilidad de la Administración sobre los estados contables*

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los mencionados estados contables de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de distorsiones significativas originadas en errores o fraude.

3. *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables basados en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentaciones de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG 313/01 del 30/11/01. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, debido a fraude o error. Con la realización de estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la Entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

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

BDO Auditores Consultores, una sociedad simple paraguaya, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

BDO

4. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay, según se expone en el inciso 2 de la Nota B a los estados contables.

Oscar Guillén
Socio
Matrícula N° F-4
Colegio de Contadores del Paraguay

INFORME DEL SÍNDICO

INFORME DEL SÍNDICO

Asunción 23 de marzo de 2020

A los Señores Accionistas

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

Presente:

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Artículo 1124 inc. E) del Código Civil Paraguayo, cumplo en presentar a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.), convocada para el 20 de abril del 2020, mi informe y opinión sobre la Memoria del Directorio, Cuentas del Balance, Estados de Resultados y Notas a los Estados Contables, correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019.

Tomé conocimiento de los informes emitidos por la Auditoría Interna y del Dictamen de los Auditores Externos BDO Auditores y Consultores, sobre los Estados Financieros del BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.), correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, que fue emitido sin salvedades ni excepciones en fecha 28 de febrero de 2020; recibí toda la información necesaria referente a las operaciones de la entidad y cumplí con todos los aspectos aplicables según lo establecido en el Código Civil Paraguayo

En mi opinión, basado en los análisis practicados sobre las documentaciones recibidas, considero que la situación económica y financiera del Banco para la Comercialización y Producción Sociedad Anónima (Bancop S.A.) al 31 de diciembre de 2019, refleja razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, el estado patrimonial y los resultados de sus operaciones a dicha fecha.

Por lo tanto, me permito aconsejar a la asamblea General Ordinaria de Accionistas, la aprobación de la Memoria del Directorio , el Inventario, el Balance General, el Estado de Resultados, los flujos de Ingresos y Egresos al 31 de diciembre de 2019 del BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)

Es mi informe.

HEINZ ALFRED BARTEL

Síndico Titular

CALIFICACIÓN DE RIESGOS

Feller.Rate Clasificadora de Riesgo | Paraguay

BANCOP S.A.
INFORME DE CALIFICACIÓN
Abril 2020

	Octubre 2019	Abril 2020
Solvencia	Apy	Apy
Tendencia	Estable	Estable

*Detalle de clasificaciones en Anexo.

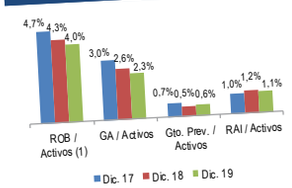
Resumen financiero

En miles de millones de guaraníes de cada período

	Dic. 17	Dic. 18	Dic. 19
Activos totales	1.737	2.167	2.865
Colocaciones totales netas	1.320	1.630	2.040
Pasivos exigibles	1.567	1.977	2.649
Patrimonio	169	190	215
Resultado oper. Bruto (ROB)	75	83	101
Gasto por previsiones	11	9	15
Gastos de apoyo (GA)	48	51	58
Resultado antes de imp. (RAI)	16	23	28

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate sobre la base de Boletín Estadístico del Banco Central del Paraguay, a menos que se indique otra cosa.

Indicadores relevantes



(1) Indicadores sobre activos totales promedio.

Adecuación de capital

	Dic. 17	Dic. 18	Dic. 19
Pasivo exigible / Capital y reservas	10,1 vc	11,7 vc	13,9 vc
Patrimonio efectivo / ACPR (1)	13,2%	15,7%	13,9%

Fuente: Boletín Estadístico del Banco Central del Paraguay y Bancop S.A.
(1) ACPR: Activos y contingentes ponderados por riesgo.

Perfil Crediticio Individual

Principales Factores Evaluados	Débil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

Otros factores considerados en la clasificación

La calificación no considera otro factor adicional al Perfil Crediticio Individual

Analista: Andrea Gutiérrez Brunet
andrea.gutierrez@feller-rate.com

Fundamentos

La calificación de Bancop S.A. considera un adecuado respaldo patrimonial, perfil de riesgos y fondeo y liquidez. La calificación incorpora, además, las ventajas competitivas que le otorga su relación con cooperativas de producción para sus actividades de intermediación en el sector agroganadero, sumado a una administración con vasta experiencia en el mundo cooperativo y financiero.

Como contrapartida, la calificación considera un moderado perfil de negocios, tomando en cuenta su acotado tamaño e importante exposición a sectores sensibles a factores económicos y medioambientales.

Bancop es el único banco de propiedad cooperativa en Paraguay. La institución es controlada por un grupo de 28 cooperativas de producción asociadas a la FECOPROD. El banco se creó con el propósito de contribuir al desarrollo sustentable de los sectores productivos del país.

La implementación de la estrategia se refleja en el fuerte incremento en la cartera de colocaciones, con tasas de crecimiento superiores a las del sistema de bancos y financieras (25,2% versus 10,3%, respectivamente). Con todo, la entidad mantiene una posición de nicho en el sistema, a diciembre de 2019 su portafolio de créditos netos representaba un 2,1% del mercado.

El foco en el segmento mayorista resulta en márgenes operacionales acotados. Al cierre de 2019, el resultado operacional sobre activos totales promedio era de 4,0%, inferior al 4,3% exhibido al cierre de 2018 explicado por un contexto de alta competencia en el segmento objetivo, sumado a una mayor actividad comercial que incrementó fuertemente la base de activos en el periodo (32,2%).

El banco ha podido alcanzar economías de escala en corto tiempo, acorde a una acotada infraestructura física y de personal dado su estructura de banco de nicho. A diciembre de 2019, los gastos de apoyo representaban un 2,3% de los activos totales promedio, evidenciando una continua mejora y comparándose positivamente con el indicador del sistema (3,3%).

La cartera de colocaciones mantiene un sano comportamiento, en un contexto de mayor mora en el sistema, lo que significa un bajo gasto por riesgo de crédito. Al cierre de 2019, el gasto en previsiones sobre activos totales promedio fue de 0,6% con una mora mayor a 60 días de 1,0%.

Las mejoras en eficiencia han permitido compensar, en parte, la disminución del margen operacional. A diciembre de 2019, el resultado antes de impuesto sobre activos totales promedio era de 1,1% manteniéndose relativamente estable en los últimos años.

El compromiso de los accionistas de Bancop se ha visto reflejado en aportes de capital y en la capitalización del 100% de las utilidades, conservando un adecuado respaldo patrimonial. El índice de solvencia era 13,9%, a diciembre de 2019, manteniendo holgura con relación al límite normativo de 12%.

Los depósitos y captaciones son la fuente más importante de financiamiento al cierre de 2019, representando un 41,6% de los pasivos exigibles, seguido de los depósitos a la vista (31,1%). El uso de fondeo proveniente de otras instituciones representaba un 19,2% de los pasivos exigibles, a la misma fecha, reflejando un buen acceso a fondeo tanto en moneda local como en dólares, permitiendo calzar el importante flujo de operaciones realizadas en moneda extranjera.

Tendencia: Estable

La tendencia "Estable" refleja la consolidación del plan estratégico de Bancop y una capacidad de generación de resultados acorde a su foco de negocios. El principal desafío está relacionado con avanzar en la diversificación del fondeo y colocaciones y sostener una sana calidad de cartera, en un contexto de mayor incertidumbre económica.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

Fortalezas

- Ventajas competitivas derivadas de su relación con el sector cooperativo.
- Compromiso de sus accionistas se ha reflejado en aportes de capital y capitalización de utilidades.
- Adecuada gestión de riesgo de crédito permite mantener buenos niveles de calidad de cartera.

Riesgos

- Alta exposición a sectores sensibles a factores macroeconómicos y medioambientales.
- Concentración en las fuentes de fondeo, deudores y en depositantes.
- Incursión en el segmento pymes que son de mayor riesgo relativo.
- Potenciales efectos en la operación derivados de la pandemia de COVID-19.

Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate.

El valor del
trabajo
Bancop
Un banco con raíces

ANÁLISIS

ANÁLISIS DE LA ECONOMÍA PARAGUAYA Y PERSPECTIVAS PANORAMA MUNDIAL Y REGIONAL

Hace un par de años la economía mundial se encontraba en un período de auge sincronizado, es decir, los países crecían a tasas similares. En términos del PIB, casi el 75% del mundo estaba en fase de aceleración. Sin embargo, actualmente, si bien es mayor la proporción del mundo que está sincronizada, esta vez el crecimiento se está desacelerando, alrededor del 90% de las economías del mundo habría sufrido una desaceleración en 2019, en lo que sería el ritmo de crecimiento más lento desde el 2008 con la crisis financiera internacional. En el mes de noviembre, el Fondo Monetario Internacional (FMI) volvió a ajustar su proyección de crecimiento para el 2019, previendo un crecimiento mundial del 3,0%, mientras que para el 2020, las proyecciones realizadas son más alentadoras, con una mejora del crecimiento mundial que sería del 3,4%.

EE.UU.

La estimación del crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del tercer trimestre de 2019 fue revisada levemente al alza para situarla en 2,1%. Por el lado del gasto se evidenció una importante desaceleración en la inversión bruta privada, al incrementarse en 0,4%. Por su parte, el gasto de consumo personal se mantuvo en línea con lo registrado durante los tres trimestres previos (2,6%), en tanto que el gasto del gobierno aumentó en 2,2%. La balanza externa mostró que las importaciones continúan desacelerándose, mientras que las exportaciones se incrementaron levemente (0,2%).

Con respecto al empleo, los sectores más dinamizadores continúan siendo cuidado de la salud y servicios profesionales y negocios. Otras actividades que generaron empleo fueron: manufactura, ocio y hotelería, transporte y almacenamiento, entre otras. La tasa de desempleo en 2019 se ubicó en 3,5%, el mismo registro observado en el mes de septiembre y el más bajo desde diciembre de 1969. En cuanto al índice de precios al consumidor, en términos interanuales, la inflación se ubicó en 2,3%.

El diciembre, la Reserva Federal decidió mantener el rango de su tasa de política entre 1,50% y 1,75%. El comunicado señala que el mercado laboral permanece fuerte; la actividad económica se ha incrementado a un ritmo moderado; el desempleo es bajo y la inflación se encuentra en torno al objetivo (2,0%). Además, el gasto de los hogares ha repuntado, en tanto que la inversión y las exportaciones permanecen débiles.

Por otra parte, el 13 de diciembre de 2019, China y Estados Unidos anunciaron que habían alcanzado la fase uno del acuerdo comercial, antes de que entraran en vigencia (15 de diciembre) los nuevos aranceles que habrían afectado gran cantidad de bienes de consumo, como productos electrónicos (teléfonos inteligentes; computadoras portátiles, entre otros).

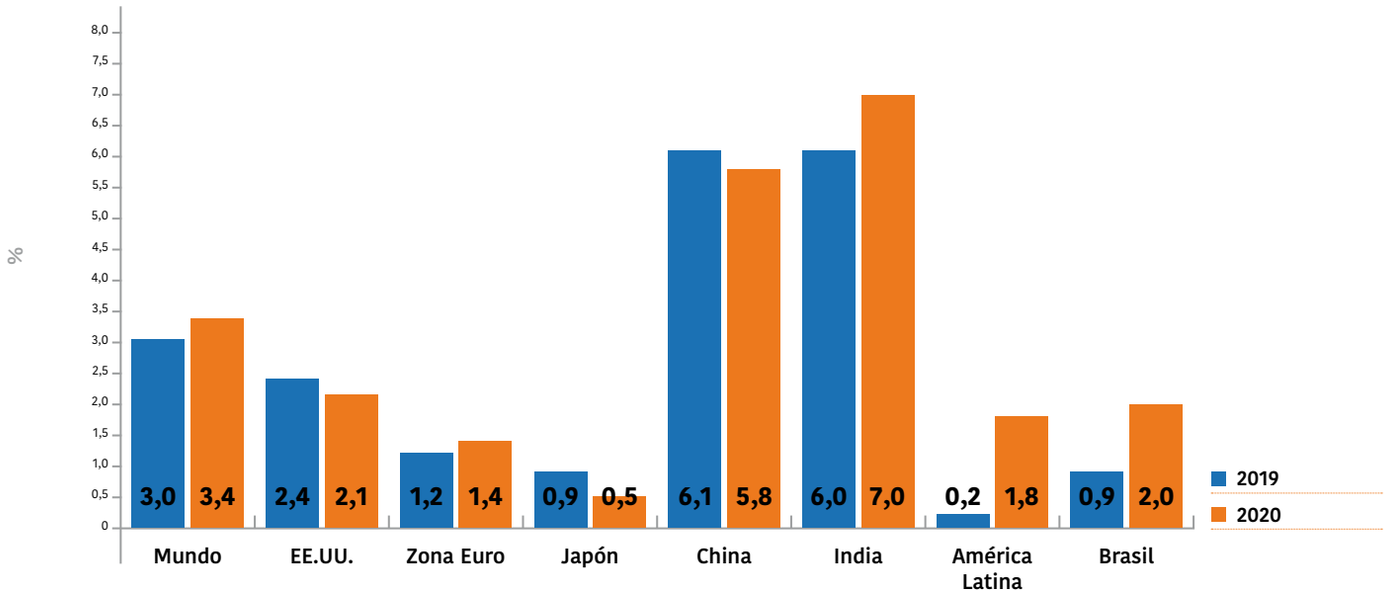
Europa

Para el tercer trimestre de 2019, el PIB de la Zona Euro, ajustado por factores estacionales, registró una variación de 0,2% al comparar con el trimestre previo. Por el lado del gasto, el consumo final de los hogares se incrementó 0,5% y la formación bruta de capital fijo 0,3%. En la balanza externa, las exportaciones crecieron 0,4%, en tanto que las importaciones registraron un ascenso de 0,6%.

Al mes de diciembre de 2019, la tasa de desempleo se ubicó en 7,4%, por debajo de la registrada en el 2018 (7,8%). Se estima que 12,3 millones de personas se encuentran desempleadas. Los países que muestran las mayores tasas de desempleo son: España (13,7%), Italia (9,8%) y Francia (8,4%), mientras que Alemania (3,2%) presenta el menor registro.

Por su parte, en el 2019, la inflación registró un aumento interanual de 1,3%, cifra por debajo de la observada en 2018 (1,6%).

Crecimiento del PIB (%)



En el 2019, una de las principales causas de incertidumbre a nivel internacional fueron las tensiones comerciales entre EE. UU. y China. Finalmente, el 13 de diciembre de 2019, ambos países anunciaron que habían alcanzado la fase uno del acuerdo comercial. Este acuerdo llevó a los principales agentes a concentrarse en el panorama político de los EE.UU. que serían las próximas elecciones sin dejar de mantenerse alerta sobre cualquier posible nueva actualización sobre las tensiones entre ambas potencias mundiales.

Las monedas mostraron una tendencia relativamente estable en el último trimestre del año. El dólar estadounidense, bajo el índice DXY, obtuvo una baja, luego de los avances de negociaciones, el Brexit y cierta calma por parte de la FED. Teniendo en cuenta el promedio de diciembre, el cual se ubica en los 97,4 se puede notar una depreciación del dólar con respecto a la canasta de monedas de mayor relevancia. Por su parte, el euro mostró también un aumento de 1% y se sitúa en los 1,11 US$/Euro. En la región, las elecciones en Argentina no tuvieron un impacto tan importante como las del pasado agosto. Sin embargo, el cepo establecido dio lugar a una diferencia importante entre el peso oficial y el paralelo (blue). En noviembre la diferencia entre ambas monedas manejadas en el mercado argentino fue del 6%, mientras que para diciembre la misma se duplicó, llegando a ser del 12%.

En cuanto a los commodities agrícolas, el último reporte de 2019 publicado por el Departamento de Agricultura de EE.UU. (USDA), hace alusión a un aumento de la estimación realizada en el mes de noviembre. Para soja, maíz y arroz obtuvieron incrementos para inventarios finales y producción, sin embargo, para la producción mundial de trigo la variación fue negativa.

Con respecto al petróleo, en diciembre se obtuvo una importante subida de precios para ambas referencias mundiales, el Brent y el WTI norteamericano. Estos precios se vieron impulsados por la expectativa del acuerdo comercial entre EE. UU. y China. Para el 2020, el panorama del crudo no sería tan auspicioso debido a que sigue existiendo incertidumbre en materia comercial. La Administración de Información de Energía (EIA, por sus siglas en inglés), pronostica que los precios del Brent promediarían los US$ 61 el barril y el WTI en US$ 5,5 menos que los precios del Brent.

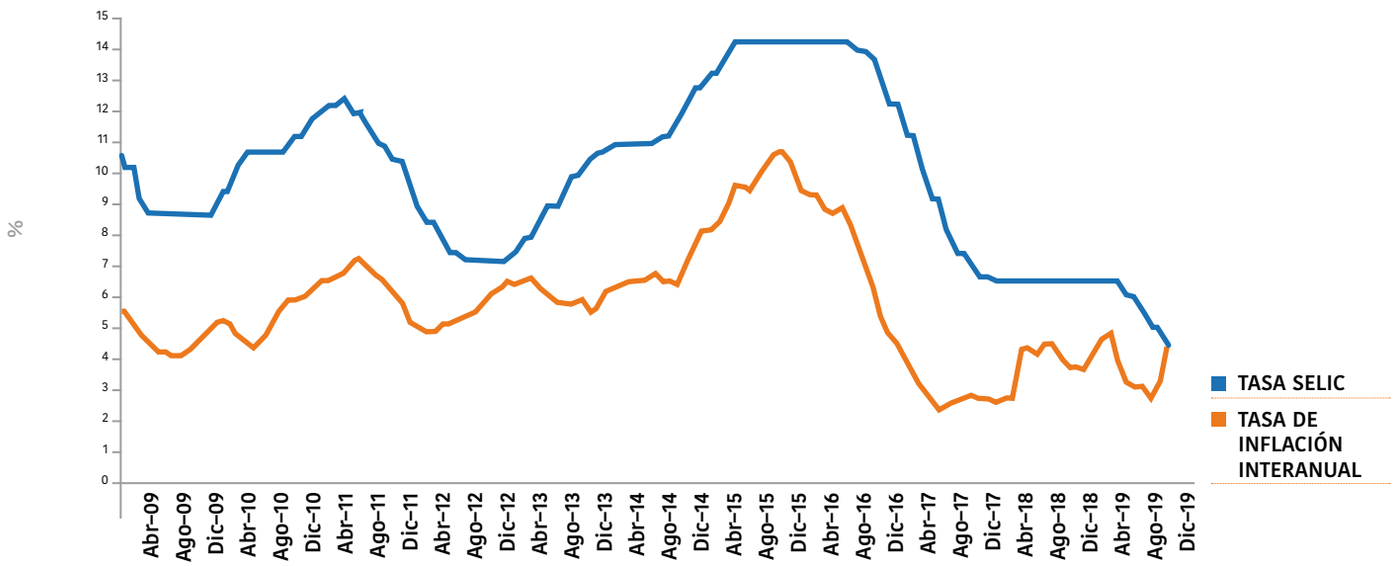
Brasil y Argentina

Para el tercer trimestre de 2019, el PIB ajustado por estacionalidad aumentó 0,6% con respecto al trimestre previo. En términos interanuales el crecimiento fue de 1,2%. Entre las actividades económicas que registraron mayor dinamismo se encuentran: construcción (4,4%); información y comunicaciones (4,2%); industrias extractivas (4,0%); comercio (2,4%); actividad

agropecuaria (2,1%); actividades de bienes raíces (1,9%); electricidad, gas, agua, alcantarillado y manejo de residuos (1,6%); actividades financieras y de seguros (1,3%) y otras actividades de servicios (0,9%). Mientras que, se observaron disminuciones en: transporte y almacenamiento (1,0%); administración, defensa, salud pública, educación y seguridad social (0,6%) e industria de manufactura (0,5%). El PIB por el lado del gasto, nuevamente, registró un incremento en todos los componentes de demanda interna, con excepción del consumo del gobierno que disminuyó en 1,4%.

La inflación medida por el IPCA15, al cierre de 2019, se ubicó en 3,9%, dentro del rango de tolerancia establecido por la autoridad monetaria (4,25% ± 1,5 pp). Por su parte, durante el mes de diciembre, el Banco Central decidió reducir su tasa de política en 0,5 puntos porcentuales, para ubicarla en 4,5%, ya que el Comité de Política Monetaria consideró que el proceso de recuperación económica ha sido gradual. Por tanto, reiteraron que, bajo el entorno de desaceleración económica e inflación por debajo del objetivo, se requiere de estímulo monetario a través de tasas de interés por debajo de niveles estructurales.

Evolución de la tasa de interés de referencia y la inflación de Brasil



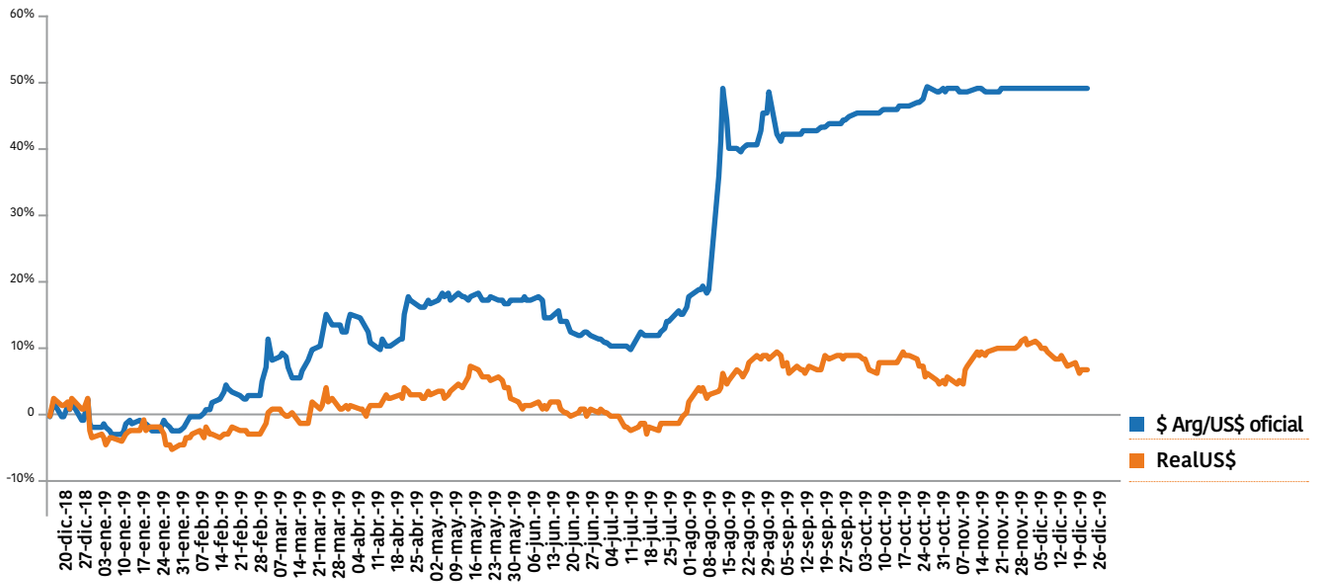
Fuente: MF Economía con datos del BACEN.

Durante el tercer trimestre de 2019, el informe de avance de la actividad económica muestra que el PIB registró una caída interanual de 1,7%. Continúan registrándose disminuciones en los rubros de pesca (17,1%); intermediación financiera (14,2%); comercio mayorista, minorista y reparaciones (5,5%); construcción (4,8%); industria manufacturera (4,7%); electricidad, gas y agua (2,4%) y otras actividades de servicios, comunitarias, sociales y personales (2,4%). Por el contrario, se evidenciaron repuntes en agricultura, ganadería, caza y silvicultura (12,2%); hogares privados con servicio doméstico (4,9%) y explotación de minas y canteras (3,0%). En cuanto al Índice de Precios al Consumidor, en 2019 la inflación interanual se ubicó en 53,8%.

Por su parte, el Comité de Política Monetaria (COPOM) del Banco Central de la República Argentina (BCRA), el 29 de noviembre de 2019, decidió mantener el límite inferior de la tasa de interés de las Letras de Liquidez (LELIQ) en 63%. Sin embargo, el directorio entrante del BCRA, el 19 de diciembre, redujo el límite inferior de la tasa de interés de LELIQ en 5 puntos, de 63% a 58%. Asimismo, el 26 de diciembre, lo redujeron nuevamente desde 58% hasta 55%, ya que consideraron que la magnitud de la tasa de interés de referencia se ubicaba en un nivel inadecuado y potencialmente inconsistente con las perspectivas de evolución nominal de las variables económicas relevantes.

El 17 de diciembre, el Ministro de Economía anunció que se envió al Congreso el Proyecto de Ley de Solidaridad y Reactivación Productiva, el cual fue aprobado el 20 de diciembre. Entre los puntos más importantes dicha ley contempla, en materia tributaria el incremento de las alícuotas para el impuesto a los bienes personales. Además, se va a gravar la tenencia de activos financieros de argentinos en el exterior. Asimismo, se estableció el impuesto Para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS) de 30% a la compra de divisas, de los cuales el 70% de la recaudación se destinará a financiar la seguridad social y el 30% a obras de infraestructura y vivienda. En materia de retenciones, se establecieron topes máximos. En este sentido, las retenciones a los porotos de soja no podrán exceder del 33%; para el trigo y maíz el tope máximo es del 15%. Además, se limitará la retención a los productos agroindustriales a una alícuota máxima de 5% y a los hidrocarburos a un 8%.

Tasa de Política Monetaria de Argentina



Fuente: MF Economía con datos del Bloomberg

Panorama Local

Actividad Económica

De acuerdo a los datos del Banco Central del Paraguay (BCP), tanto en el primer como en el segundo trimestre del 2019 el Producto Interno Bruto (PIB) registró caídas, de 2,5 y 3,2% respectivamente. Sin embargo, en el segundo semestre del año se comenzó a observar una recuperación en la economía lo cual se puede observar en los resultados del tercer trimestre, donde el PIB tuvo un crecimiento de 2,8% con respecto al mismo trimestre del año anterior. Los principales factores influyentes fueron:

- El sector servicios tuvo un crecimiento en torno al 4,2%, impulsado por la intermediación financiera, los servicios del gobierno, servicios a los hogares, las telecomunicaciones y el comercio.
- La construcción creció 6,3% luego de seis trimestres de caídas. Esta recuperación se debe principalmente a una mayor ejecución de las obras públicas y privadas, favorecidas también por mejores condiciones climáticas
- La agricultura, luego de cuatro trimestres de caídas mostró un crecimiento de 3,5%, impulsado por el buen desempeño de rubros como rubros como maíz, arroz, sésamo, poroto y canola
- El sector ganadero que venía de tres trimestres de resultados negativos, creció 3,1%, explicado principalmente por la mayor faena de bovinos, cuyo promedio mensual continúa siendo menor a la del 2019.

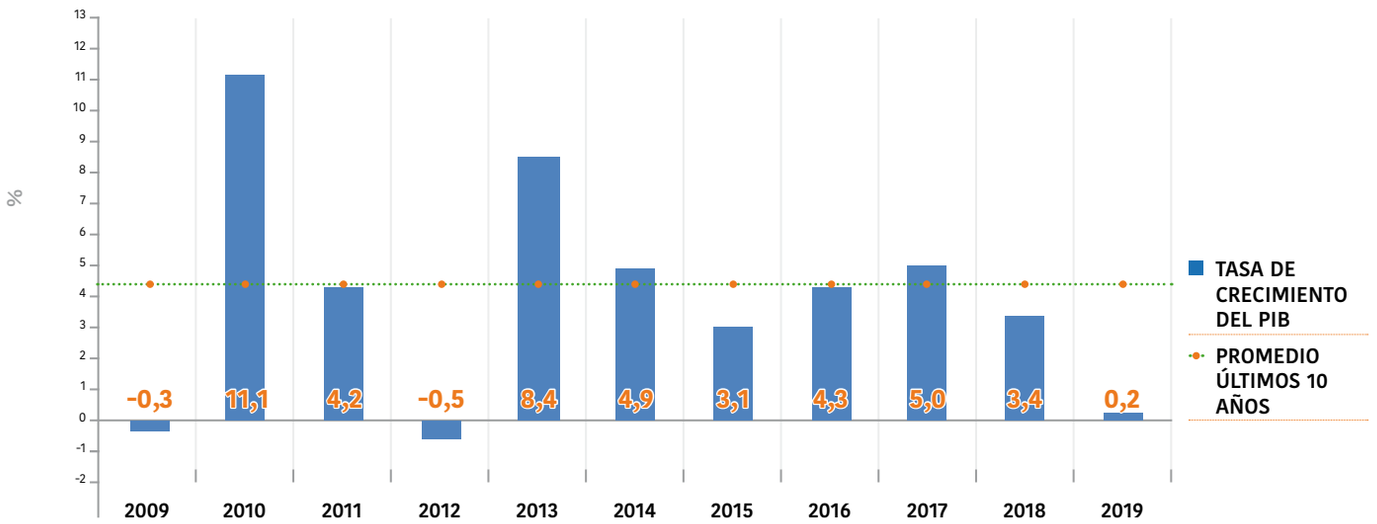
- La industria tuvo un leve de crecimiento de 0,4% principalmente por el mejor desempeño de la producción de los rubros químicofarmacéutico, cárnico, lácteos, minerales no metálicos. Mientras que las bebidas, tabacos y textiles mostraron resultados desfavorables

- El sector electricidad y agua, donde están incluidas las binacionales, volvió a mostrar una retracción (esta vez de 4,6%) por quinto trimestre consecutivo. Nuevamente esto se debió a una menor generación de energía eléctrica dado el menor caudal del río Paraná.

Analizando por el lado de la demanda, se tuvo un crecimiento de 5,3% en el consumo público y de 2,8% en el consumo privado, explicado en gran medida por el mayor gasto en bienes no duraderos como alimentos y combustibles y el gasto en servicios de salud, educación y recreación. Por su parte, la formación bruta de capital volvió a mostrar una reducción, de 4,2% debido a la menor inversión en maquinarias y equipos, aunque la caída fue atenuada por un mejor desempeño de la construcción.

En diciembre de 2018, el BCP había anunciado su proyección de crecimiento del PIB para el 2019, ubicándola en 4,0%, en el mes de abril de 2019, los resultados negativos del sector primario y la desaceleración del consumo los llevaron a reducir la proyección a 3,2%. Luego, a finales de julio el BCP revisó nuevamente a la baja la proyección ubicándola en 1,5% y finalmente en la segunda quincena de octubre de 2019 volvió a ajustar a la baja sus estimaciones proyectando un crecimiento de 0,2%. La revisión fue explicada principalmente por la baja de los siguientes sectores: Agrícola, Binacionales, Industria manufacturera. Para el 2020 estiman que el PIB crezca 4,1%, impulsado por los sectores primario (3,8%), secundario (4%) y terciario (4,2%).

Tasa de crecimiento del PIB



Fuente: MF Economía con datos del BCP.

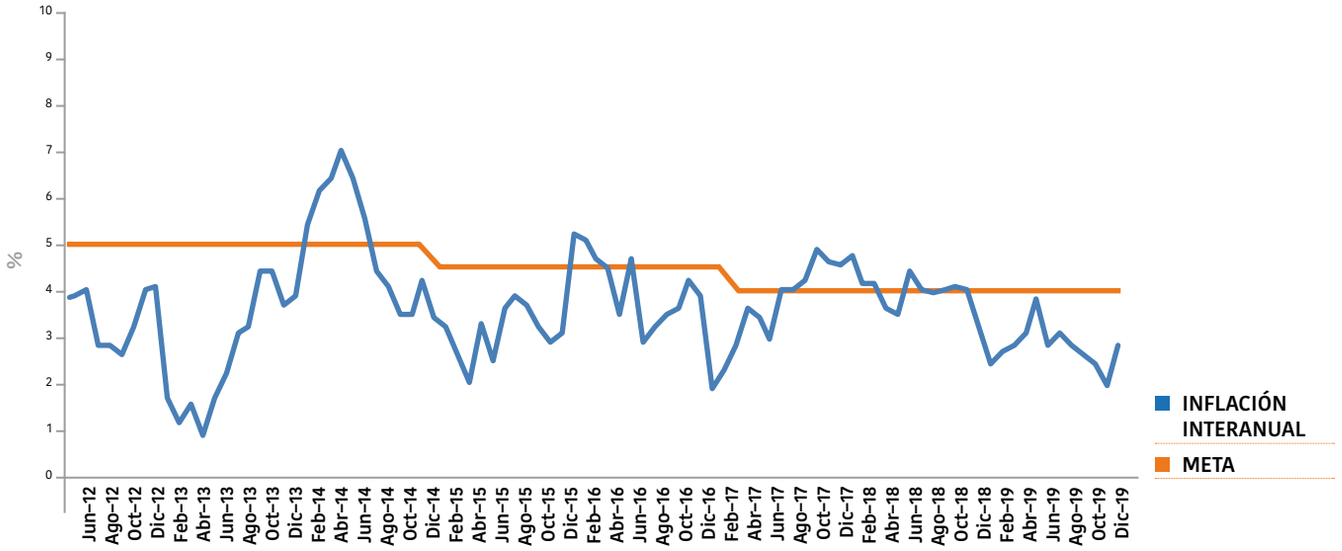
Sector Monetario

En el 2019 la inflación interanual es de 2,8%. La mayor presión se dio por el aumento de los combustibles y bienes duraderos; además, se registraron subas en los alquileres, rubros vinculados a la educación y ciertos alimentos.

En cuanto a las Letras de Regulación Monetaria, al cierre de diciembre el saldo de las mismas era de Gs.9,9 billones, lo cual es Gs. 0,6 billones mayor al de cierre de diciembre de 2018. En septiembre el BCP decidió reducir nuevamente su tasa de Política Monetaria, a 4,0%, manteniéndola así hasta el cierre del año. Analizando la demanda de dinero, a diciembre, el saldo de M1 (billetes y monedas en circulación más depósitos a la vista) fue de Gs. 32,4 billones, lo que equivale a un aumento de 7,8% en

términos reales en relación al mismo mes en 2018.

Evolución de la inflación

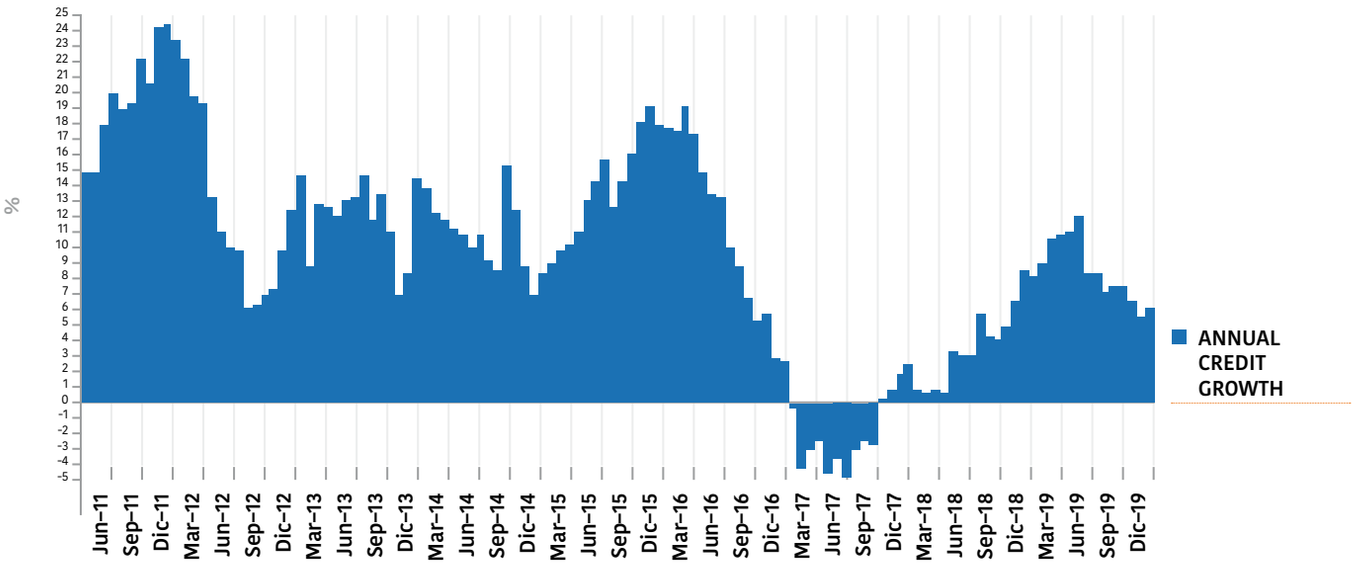


Fuente: MF Economía con datos del BCP.

Sector Financiero

Al cierre de 2019, los depósitos en el sistema financiero alcanzaron los Gs. 103,8 billones (unos US$ 16.478 millones), lo cual supera en 11% al valor de un año atrás en términos nominales y 9% en términos reales. Por su parte, el saldo de créditos netos del sistema financiero (bancos y financieras) alcanzaba los Gs. 98,1 billones (unos US$ 15.583 millones). Con esto, el crecimiento interanual en valores nominales es de 10,3% y de 7,9% en términos reales. Cabe destacar que el 68% de la cartera de créditos se concentra en los sectores comercio y servicios, agrícola y agribusiness, consumo y ganadero.

Crecimiento interanual del Total de Créditos



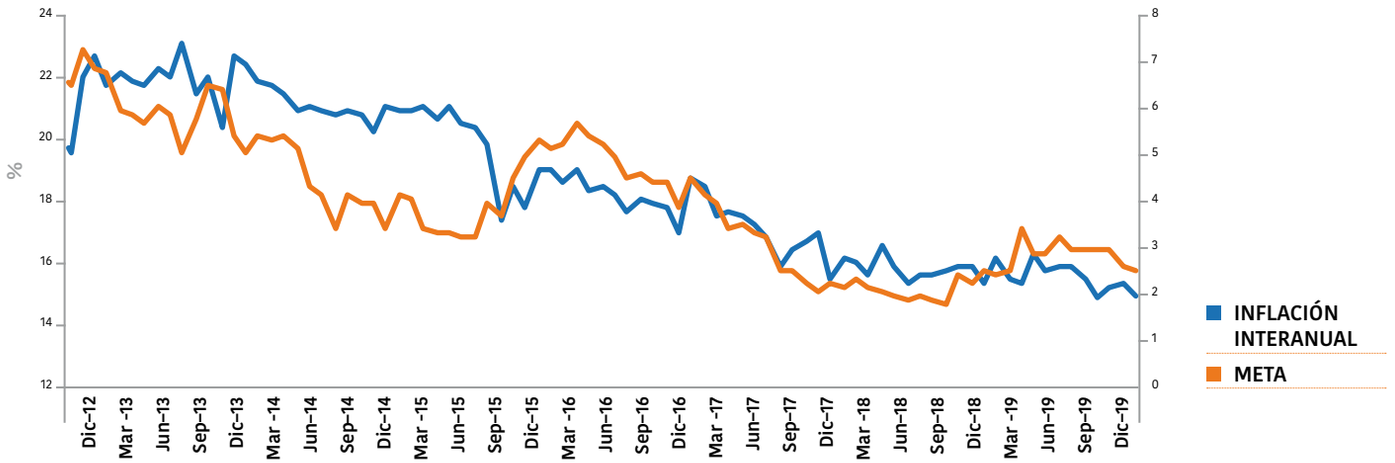
Fuente: MF Economía con datos del BCP.

En el año 2019, a morosidad promedio del sistema financiero se mostró bastante estable, ubicándose en torno al 3,0%, similar a la del año anterior. Al cierre de diciembre, los bancos registraron una morosidad de 2,4% y las financieras 5,1%.

Por su parte, las intervenciones del BCP retiraron liquidez del mercado, los ratios del sistema bancario mostraron una tendencia a la baja en el transcurso de este año. La relación entre Disponibilidades y Depósitos cerró diciembre en 36,0%, lo cual es menor al 39,9% registrado en diciembre de 2018. En cuanto a los ratios de rentabilidad, los mismos cierran el año en valores cercanos a los del cierre de 2018. La relación entre Utilidades y Activo (ROA) era 2,4% y la de Utilidades y Patrimonio Neto (ROE) era 23,7%.

Las tasas de interés activas en moneda local en diciembre mostraron un promedio ponderado de 14,9%, inferior al 15,4% de un año atrás. En tanto, las tasas pasivas se posicionaron en 4,5% en promedio ponderado, levemente superior al 4,4% de un año atrás. En cuanto a moneda extranjera, las tasas activas en diciembre promediaron en 7,6%, por encima del 7,2% de un año atrás. Mientras, las tasas pasivas pasaron interanualmente de 2,3% a 2,4%.

Evolución de la inflación



Fuente: MF Economía con datos del BCP

Comercio Exterior

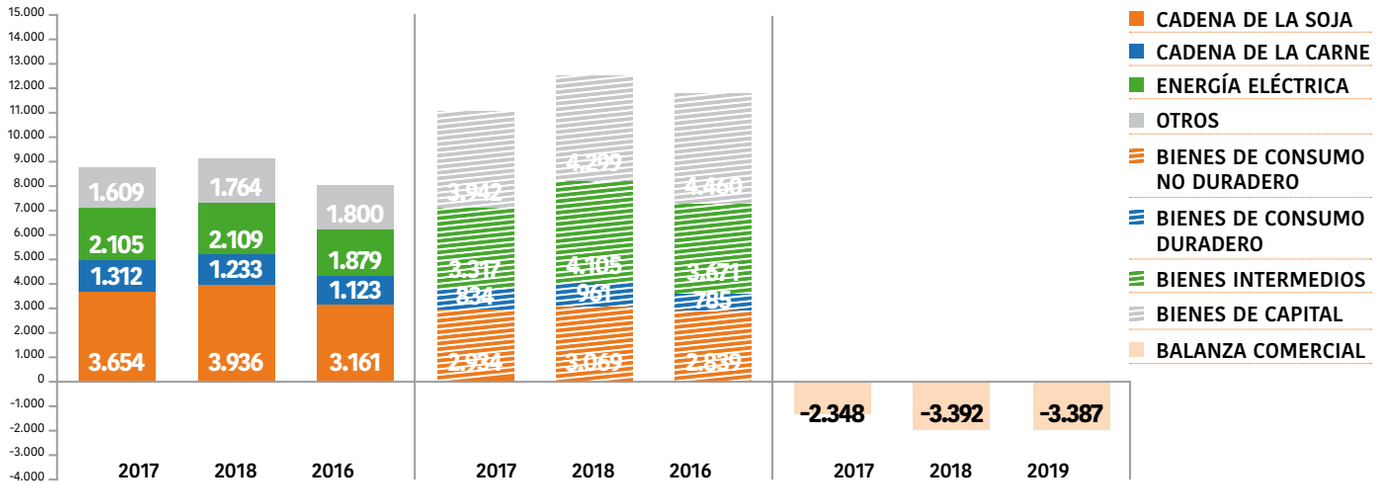
En el 2019 se observó una caída interanual tanto de las exportaciones (-12%) como de las importaciones (-5%) registradas. Considerando que en valores absolutos la reducción de las exportaciones es mayor a la de las importaciones, el déficit de la balanza comercial (exportaciones menos importaciones registradas) llega a US$ 3.793 millones, un aumento de 12% con respecto a un año atrás.

En el año 2019 se exportaron 7,8 millones de toneladas de soja y subproductos (granos, harina, aceite) por un valor de US$ 2.654 millones, esto es 15 y 27% menor a lo enviado un año atrás respectivamente. Por su parte, las exportaciones de carne vacuna alcanzaron un total de 279,7 mil toneladas por un valor de US$ 1.077 millones, valores que implican una caída tanto en volumen (-3,0%) como en valor (-7,2%).

Con respecto a las reexportaciones, las mismas han crecido 10%. Al considerar las reexportaciones, la balanza comercial presenta un déficit de US$ 207 millones, mientras que un año atrás era de US$ 141 millones.

En cuanto a las importaciones, al cierre del año 2019 las mismas alcanzaron los US$ 12.250 millones, valor 5% menor que las del mismo periodo del año pasado. La caída se da prácticamente en todos los rubros principales, las más importantes en los bienes intermedios (nafta, gas), bienes de consumo no duradero (alimentos, bebidas). Mientras que los bienes de capital (maquinaria agrícola, máquinas de escritorio) aumentaron 4%.

Exportaciones e importaciones



Fuente: MF Economía con datos del BCP

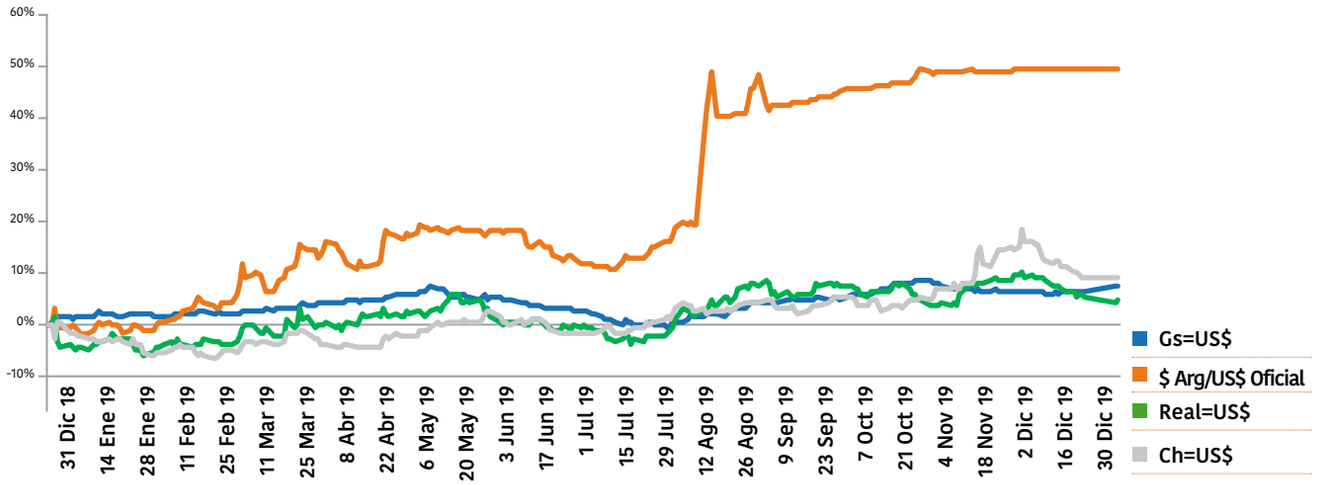
Tipo de Cambio

El tipo de cambio inició el 2019 cotizando en el mercado minorista a un promedio de 6.012 Gs./US$, superior al promedio registrado en el mes de diciembre de 2018, cuando la cotización estuvo en torno a los 5.896 Gs./US$. Luego en el mes de febrero, la cotización estuvo en torno a los 6.000 Gs. por dólar, mientras que en marzo y abril, esta tendencia al alza de la moneda norteamericana se mantuvo, incluso con más fuerza. Esta coyuntura de apreciación del dólar se dio en una época atípica. Ya que en los primeros meses del año se da la cosecha de los productos agrícolas, lo que posteriormente es exportado a cambio de divisas que luego quedan en el país. Pero, la caída en la producción se tradujo en una disminución de las exportaciones y, consecuentemente, menores niveles en la entrada de dólares al mercado local.

En mayo, el tipo de cambio continuó al alza, alcanzando a mediados de mes un máximo de 6.360 Gs./US$. A partir de allí la cotización empezó nuevamente a bajar, cerrando el mes en 6.220 Gs./US$. Posteriormente, el dólar se mantuvo a la baja, cotizando al cierre de junio en 6.080, mientras que al cierre de julio se ubicaba en torno a los 5.945 Gs./US$.

Posteriormente, a partir de agosto el dólar volvió a subir de manera sostenida, mostrando un promedio de Gs./US$ 6.033 y de Gs./US$ 6.188 en septiembre. En octubre la suba continuó y el tipo de cambio superó los 6.400, algo que no ocurría desde hace más de quince años. Un factor que también influyó en la suba del dólar en octubre fue la mayor demanda por parte de los importadores para las compras de mercaderías para fin de año. En el mes de noviembre, el tipo de cambio se frenó y cotizó más bajo, mostrando un promedio de 6.310 Gs./US$. En diciembre, la cotización se mantuvo bastante estable hasta el veinte de diciembre, pero luego volvió a subir hasta los 6.370 Gs./US$ el 30 de diciembre.

Tipo de Cambio



Fuente: MF Economía con datos del BCP

Sector Fiscal

Al cierre del año 2019, los ingresos totales de la Administración Central alcanzaron los Gs. 33,5 billones, 3,2% mayor al del año 2018. Dentro de los mismos, los ingresos tributarios, que representaron el 70% del total, han mostrado un crecimiento de 1,7%.

Los gastos ejecutados por la Administración Central al cierre del año 2019 totalizan Gs. 35,3 billones, lo que representa un aumento de 8,2% comparado con un año atrás. Al analizar por tipo de gastos, se observa que la ejecución de los gastos corrientes, equivalentes al 75% de los ingresos tributarios, subió 8,1% en términos interanuales, mientras que la inversión física que en el segundo semestre tuvo un repunte, aumentó 45% con respecto al año 2018.

El déficit fiscal al cierre del año fue de Gs. 6,7 billones. Este déficit representa el 2,8% del PIB estimado de 2019, lo cual está fuera de lo establecido en la Ley de Responsabilidad Fiscal (LRF). Pero, considerando el contexto económico se decidió aplicar las excepciones establecidas en el Artículo 11 de dicha Ley al Presupuesto General de la Nación para el Ejercicio Fiscal 2019 , lo que permite tener un déficit mayor a lo establecido en la ley.

Bancop

Un banco con raíces

Bancop
Servicios 24 hs
INFONET

www.bancop.com.py