

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre 2021 y 2020

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre 2021 y 2020**

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	1
Estado de situación patrimonial	3
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

₡ = Guaraníes
US\$ = Dólares Estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de febrero de 2022

A los Señores Presidente y Directores de
Banco Continental S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Continental S.A.E.C.A. (la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y las notas explicativas de la A hasta la J.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la Entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son 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 la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

.....
: PricewaterhouseCoopers, Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24°,
Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay.

PricewaterhouseCoopers

Gastón Scotover (Socio)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 331
Registro de firmas profesionales N° 2

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Nota	31/12/2021	31/12/2020
DISPONIBLE			
Caja		510.714.037.800	684.548.565.751
Banco Central del Paraguay	c.16	2.364.935.853.666	1.902.830.499.783
Otras instituciones financieras		211.254.594.128	2.056.112.210.023
Cheques y otros documentos para compensar		13.682.797.283	27.252.982.048
Deudores por productos financieros devengados		590.442.188	870.654.021
Previsiones	c.6	(23.716.819)	(38.974.148)
		3.101.154.008.246	4.671.575.937.478
VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS	c.3	2.150.176.406.764	2.704.421.919.626
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR FINANCIERO			
Préstamos		2.806.936.552.260	2.430.950.052.418
Operaciones a liquidar	c.17	-	137.888.638.920
Préstamos utilizados en cuentas corrientes		25.845.753	582.920.602
Deudores por productos financieros devengados		45.288.972.436	27.269.493.212
Previsiones	c.6	(216.040.617)	(1.013.270.033)
	c.5.1	2.852.035.329.832	2.595.677.835.119
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO			
Préstamos		14.558.735.639.192	12.606.691.640.189
Operaciones a liquidar	c.17	206.245.666	-
Sector Público		1.476.170.381.412	1.397.130.036.171
Ganancias por valuación a realizar		(11.426.880.969)	(21.893.516.281)
Deudores por productos financieros devengados		186.639.816.177	168.885.934.155
Previsiones	c.6	(354.674.016.958)	(355.513.869.784)
	c.5.2	15.855.651.184.520	13.795.300.224.450
CREDITOS DIVERSOS	c.5.4	408.624.141.823	297.054.527.848
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA			
Sector no financiero		257.698.763.642	272.107.374.580
Sector financiero		26.002.168	262.676.986
Ganancias por valuación a realizar		(6.525.459.891)	(7.018.815.289)
Deudores por productos financieros devengados		8.852.004.331	8.906.690.387
Previsiones	c.6	(157.703.359.672)	(157.270.923.892)
	c.5.3	102.347.950.578	116.987.002.772
INVERSIONES			
Bienes adquiridos en recuperación de créditos		562.777.532.236	695.950.865.470
Inversiones en títulos valores emitidos		434.401.575.474	168.964.290.163
Participación en otras sociedades	b.4	444.320.230.066	416.077.221.559
Inversiones especiales		14.663.064.117	14.663.064.117
Derechos Fiduciarios		197.767.068.268	164.654.095.034
Ganancias por Valuación en Suspenso		(38.398.238)	-
Rentas sobre Títulos de Renta Fija de Societales Privadas		6.948.125.082	3.552.754.801
Previsiones	c.6	(484.596.145.076)	(449.467.119.952)
	c.7	1.176.243.051.929	1.014.395.171.192
BIENES DE USO	c.8	112.890.523.263	103.465.329.384
Propios			
CARGOS DIFERIDOS	c.9	13.736.894.224	10.057.971.672
TOTAL DEL ACTIVO		25.772.859.491.179	25.308.935.919.541

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Pablo Parra García
Síndico

Oscar Israel Acosta I.
Gerente General

Carlos Raúl Moreno
Vicepresidente

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CONTINUACIÓN)

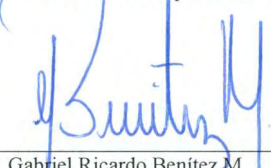
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Nota	31/12/2021	31/12/2020
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO			
Depósitos	c.15.2	2.046.840.090.290	1.332.780.253.736
Operaciones a liquidar	c.17	-	136.514.361.681
Préstamos directos de entidades financieras		1.428.074.901.386	2.357.734.694.477
Bonos emitidos en circulación		2.065.737.000.000	2.070.033.000.000
Acreedores por cargos financieros devengados		20.286.005.360	28.095.423.514
	c.14.1	5.560.937.997.036	5.925.157.733.408
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO			
Depósitos - Sector privado	c.15.2	13.390.204.681.243	12.858.054.492.474
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación	c.10	385.064.801.700	489.475.688.300
Otras obligaciones – Préstamos del país		-	7.333.333.335
Depósitos - Sector público	c.15.2	2.472.926.643.784	2.440.525.276.361
Otras obligaciones por intermediación financiera		5.945.488.818	3.889.682.241
Acreedores por cargos financieros devengados		103.860.110.994	105.002.405.598
	c.14.2	16.358.001.726.539	15.904.280.878.309
OBLIGACIONES DIVERSAS			
Acreedores fiscales		15.278.937.893	8.248.901.237
Dividendos a pagar		8.006.510.709	5.405.012.324
Otras obligaciones diversas	c.18	84.542.998.553	23.581.170.269
		107.828.447.155	37.235.083.830
PROVISIONES			
		84.491.461.943	77.700.069.880
PREVISIONES			
	c.6	3.635.816.277	4.619.976.270
TOTAL DEL PASIVO		22.114.895.448.950	21.948.993.741.697
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	b.5	1.096.946.130.000	1.046.950.330.000
Capital secundario	b.5	3.053.870.000	3.053.870.000
Ajustes al patrimonio		39.142.250.845	39.142.250.845
Aportes no capitalizados	b.5	1.052.496.877.765	977.503.177.765
Reservas		1.000.704.533.419	878.305.438.750
Utilidades Acumuladas		-	26.986.909.821
Resultado del ejercicio - Ganancia		465.620.380.200	388.000.200.663
- Para reserva legal		101.536.146.682	83.275.042.514
- Neto a distribuir		364.084.233.518	304.725.158.149
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		3.657.964.042.229	3.359.942.177.844
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
		25.772.859.491.179	25.308.935.919.541
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN			
Total de cuentas de contingencia		2.064.863.894.595	2.062.367.429.096
Total de cuentas de orden	J	32.426.902.937.691	28.921.080.504.481

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
25 FEB 2022

RWC
PricewaterhouseCoopers E

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.



Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador



Pablo Parra García
Síndico



Oscar Israel Acosta I.
Gerente General



Carlos Raúl Moreno
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
GANANCIAS FINANCIERAS			
Por créditos vigentes - Sector financiero		79.274.293.110	86.641.081.522
Por créditos vigentes - Sector no financiero		1.157.376.629.547	1.079.806.824.495
Por créditos vencidos		12.450.924.739	31.844.681.862
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos		82.987.224.529	151.461.537.705
		1.332.089.071.925	1.349.754.125.584
PERDIDAS FINANCIERAS			
Por obligaciones - Sector financiero		(118.574.542.162)	(176.992.076.147)
Por obligaciones - Sector no financiero		(486.937.261.845)	(499.298.434.605)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	2.991.463.442	7.361.578.824
		(602.520.340.565)	(668.928.931.928)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA			
		729.568.731.360	680.825.193.656
PREVISIONES			
Constitución de provisiones	c.6	(480.419.995.208)	(577.157.108.310)
Desafectación de provisiones	c.6	427.581.609.560	474.362.132.327
		(52.838.385.648)	(102.794.975.983)
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES - GANANCIA			
		676.730.345.712	578.030.217.673
RESULTADO POR SERVICIOS			
Ganancias por servicios		231.265.477.146	213.606.554.725
Pérdidas por servicios		(48.466.386.952)	(37.231.786.053)
		182.799.090.194	176.374.768.672
RESULTADO BRUTO - GANANCIA			
		859.529.435.906	754.404.986.345
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS			
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje		59.517.733.526	73.355.742.625
Ganancias por créditos diversos		36.477.043.064	15.196.431.308
Rentas de bienes		1.774.476.460	1.796.490.979
Otras		114.530.893	161.275.905
Valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - Neto	f.2	(1.280.687.442)	5.678.127.536
Actividades fiduciarias	f.6	6.614.537.536	6.842.473.388
		103.217.634.037	103.030.541.741
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS			
Retribución al personal y cargas sociales		(190.075.947.564)	(183.444.711.233)
Gastos generales		(246.141.633.862)	(226.532.220.299)
Depreciaciones de bienes de uso		(13.299.006.606)	(11.229.950.136)
Amortización de cargos diferidos		(2.786.047.948)	(2.276.371.168)
Otras	f.3	(55.174.081.191)	(74.765.030.354)
		(507.476.717.171)	(498.248.283.190)
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIA			
		455.270.352.772	359.187.244.896
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS			
Pérdidas extraordinarias		(16.893.940.590)	(5.678.437.886)
Ganancias extraordinarias		69.410.052.153	63.303.065.541
		52.516.111.563	57.624.627.655
AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Ganancias		8.609.054	-
Pérdidas		(114.339.977)	(436.659.980)
	d.6	(105.730.923)	(436.659.980)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA - GANANCIA			
		507.680.733.412	416.375.212.571
Impuesto a la renta	f.4	(42.060.353.212)	(28.375.011.908)
RESULTADO DEL EJERCICIO - GANANCIA			
		465.620.380.200	388.000.200.663
Resultado por acción	d.5	22.329	36.952

 Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022

 PwC
PricewaterhouseCoopers

 Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

 Pablo Parra García
Síndico

 Oscar Israel Acosta I.
Gerente General

 Carlos Raúl Moreno
Vicepresidente

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,
25 FEB 2022

Rall
HouseCoopers

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

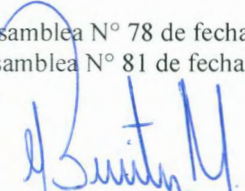
(Expresado en Guaraníes)


Concepto	Capital integrado	Capital secundario	Ajustes al patrimonio	Aportes no capitalizados	Reservas -	Utilidades no distribuidas	Utilidad del ejercicio	Total
	(Nota b.5)	(Nota b.5)		(Nota b.5)	Reserva legal			
Saldos al 1 de enero de 2020	907.624.430.000	3.053.870.000	39.142.250.845	810.310.999.372	778.099.845.023	-	470.762.492.600	3.008.993.887.840
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	470.762.492.600	(470.762.492.600)	-
Constitución de reserva legal (a)	-	-	-	-	100.205.593.727	-	-	100.205.593.727
Capitalización de utilidades del año 2019 (a)	89.321.700.000	-	-	217.192.599.165	-	(406.719.892.892)	-	(100.205.593.727)
Integración de capital en efectivo (a)	50.004.200.000	-	-	(50.000.420.772)	-	-	-	3.779.228
Distribución de dividendos (a)	-	-	-	-	-	(37.055.689.887)	-	(37.055.689.887)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	388.000.200.663	388.000.200.663
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1.046.950.330.000	3.053.870.000	39.142.250.845	977.503.177.765	878.305.438.750	26.986.909.821	388.000.200.663	3.359.942.177.844
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	388.000.200.663	(388.000.200.663)	-
Capitalización de utilidades del año 2020 (b)	49.995.800.000	-	-	74.993.700.000	83.275.042.514	(208.264.542.514)	-	-
Constitución de reserva voluntaria (b)	-	-	-	-	39.124.052.155	(39.124.052.155)	-	-
Distribución de dividendos (b)	-	-	-	-	-	(167.598.515.815)	-	(167.598.515.815)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	465.620.380.200	465.620.380.200
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.096.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	1.052.496.877.765	1.000.704.533.419	-	465.620.380.200	3.657.964.042.229


Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.


(a) Aprobado en el Acta de Asamblea N° 78 de fecha 16 de abril de 2020

(b) Aprobado en el Acta de Asamblea N° 81 de fecha 28 de abril de 2021


Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador


Pablo Parra García
Síndico


Oscar Israel Acosta I.
Gerente General


Carlos Raúl Moreno
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
 (Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		465.620.380.200	388.000.200.663
MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO			
Depreciación del ejercicio		13.299.006.606	11.229.950.136
Amortización del ejercicio		2.786.047.948	2.276.371.168
Constitución de provisiones	c.6	480.419.995.208	577.157.108.310
Provisión de impuesto a la renta	f.4	42.060.353.212	28.375.011.908
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		7.016.737.387	81.725.569.041
		545.582.140.361	700.764.010.563
MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO			
Intereses devengados no cobrados/pagados, netos		(12.650.268.158)	44.056.297.463,00
Desafectación de provisiones	c.6	(427.581.609.560)	(474.362.132.327)
		(440.231.877.718)	(430.305.834.864)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Disminución) neto de préstamos		(2.169.664.824.813)	(1.526.204.104.804)
(Disminución) neto de créditos diversos		(112.919.951.815)	(34.463.157.255)
(Disminución) neto de material de escritorio		(1.726.750.387)	(826.917.294)
Aumento neto de obligaciones por intermediación financiera		222.791.341.448	3.089.721.278.915
Aumento (disminución) neto de obligaciones diversas		67.045.775.058	(6.143.365.899)
Disminución neta de provisiones		(35.130.622.931)	(26.727.316.874)
		(2.029.605.033.440)	1.495.356.416.789
Flujo neto de efectivo de las actividades operativas		(1.458.634.390.597)	2.153.814.793.151
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aumento (disminución) neto de valores públicos		518.830.022.791	(164.033.486.972)
(Disminución) neto de inversiones		(326.429.160.792)	(159.346.775.719)
Adquisición de bienes de uso		(22.724.200.485)	(5.821.949.488)
(Disminución) neto de cargos diferidos		(4.738.220.113)	(3.658.465.669)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		164.938.441.401	(332.860.677.848)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Dividendos pagados en efectivo		(164.997.017.430)	(37.740.885.235)
Aporte de los accionistas provenientes de la emisión de acciones		-	3.779.228
Variación neta de bonos subordinados		(111.744.219.935)	(9.989.762.566)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiación		(276.741.237.365)	(47.726.868.573)
(Disminución) / Aumento de efectivo		(1.570.437.186.561)	1.773.227.246.730
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		4.671.614.911.626	2.898.387.664.896
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	c.2	3.101.177.725.065	4.671.614.911.626

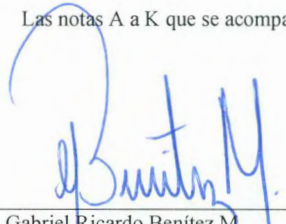
Inicialado únicamente con fines de identificación

Asunción,

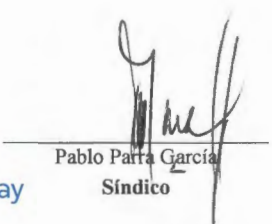
25 FEB 2022

PricewaterhouseCoopers

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.



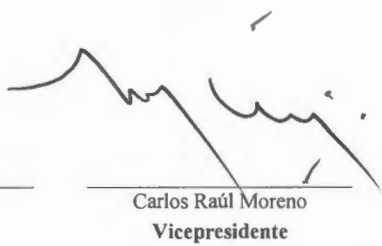
Gabriel Ricardo Benítez M.



Pablo Parra García
Síndico



Oscar Israel Acosta I.
Gerente General



Carlos Raúl Moreno
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

A CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros del Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante, mencionado indistintamente como “Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto”, el “Banco” o “la Entidad”) al 31 de diciembre de 2021 serán considerados por la Asamblea General Ordinaria a realizarse en el año 2022, dentro del plazo establecido por el Artículo 28 de los Estatutos Sociales y el Artículo 1079 del Código Civil.

Los estados financieros del ejercicio 2020 han sido considerados y aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el 28 de abril de 2021.

B INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza Jurídica

El Banco fue constituido como Sociedad Anónima en fecha 6 de octubre de 1979, fue autorizado a operar por el Banco Central del Paraguay por Resolución N° 7, Acta N° 211 de fecha 6 de noviembre de 1980, e inició sus operaciones el 10 de noviembre de 1980. La Sociedad fue aprobada y reconocida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 15.219 del 15 de abril de 1980 e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 514, el 22 de abril de 1980.

La última reforma estatutaria se realizó mediante Escritura Pública N° 226, del 30 de octubre de 2020, pasada ante el escribano Enrique Arbo Seitz, inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 26 de noviembre de 2020 bajo el número 04, serie Comercial, folio N° 52-81 y Sgte. de la Sección Contratos, para formalizar las decisiones de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 79, celebrada el 27 de agosto de 2020, donde se decidió la modificación de los artículos N° 4, 7, 9, 11, 15, 21, 31, 34, y 41 del Estatuto Social:

- Aumento de capital autorizado de ₡ 1.000.000.000.000. a 1.350.000.000.000

Inicialado únicamente con
fines de identificación


Asimismo, se ha realizado la transcripción y el ordenamiento general del cuerpo estatutario. Asunción,

Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad contaba con 57 sucursales, 4 Centro de Atención al cliente y 1.071 funcionarios (57 sucursales, 4 Centro de Atención al cliente y 1.081 funcionarios al 31 de diciembre de 2020).

25 FEB 2022

b.2 Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, las cuales constituyen las normas contables legales vigentes en el Paraguay para la presentación de los estados financieros de las entidades financieras reguladas por el Banco Central del Paraguay.


PricewaterhouseCoopers

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota c.8 y por el tratamiento asignado a los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1, y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2021 fue de 6,80 y la del año 2020 fue de 2,20%.

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen 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 pueda ser confiablemente medido. 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 con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso y la amortización de cargos diferidos, y provisiones sobre eventuales litigios judiciales iniciados contra la Entidad.

El Directorio y la Gerencia estiman que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan en las notas c.5.1 y c.5.2.

Los presentes estados financieros se presentan en forma comparativa con las cifras correspondientes del ejercicio económico anterior.

b.3 Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria	% de
			₡	participación
Bancard SA – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	7,14%
La Consolidada S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.481.509.229	2,002%
Bepsa del Paraguay S.A.	Minoritaria	Guaraníes	20.957.357.000	33,33%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	182.000.000	4,420%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros– Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	151.473.897.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	1.000.000.000	25,00%
NBC Banco Múltiple Brasil (**)	Mayoritaria	Dólares	259.550.466.572	99,99%
Total (*)			444.320.230.066	

Al 31 de diciembre de 2020

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria	% de
			₡	participación
Bancard SA – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	7,14%
La Consolidada S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.398.000.722	2,002%
Bepsa del Paraguay S.A.	Minoritaria	Guaraníes	14.907.357.000	25,17%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	182.000.000	3,64%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros– Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	130.364.397.265	69,97%
NBC Banco Múltiple Brasil (**)	Mayoritaria	Dólares	259.550.466.572	99,99%
Total (*)			416.077.221.559	

(*) Las referidas inversiones se exponen en el rubro Inversiones bajo el título de “valores de renta variable emitidos por el sector privado”. Ver nota c.7

(**) Desde el 5 de noviembre de 2013 la Entidad tiene una filial en el Brasil, Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A. con domicilio en la ciudad de Porto Alegre (Ver nota C.19.1.1 b).

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

2 5 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

b.5 Composición del capital y características de las acciones

	31 de Diciembre de 2021 G	31 de Diciembre de 2020 G
Capital Autorizado	1.350.000.000.000	1.350.000.000.000
Capital Integrado	1.096.946.130.000	1.046.950.330.000
Capital Secundario	3.053.870.000	3.053.870.000
Aportes no Capitalizados	1.052.496.877.765	977.503.177.765

El capital integrado está distribuido en los siguientes tipos de acciones:

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo de acción	Cantidad de acciones	Valor nominal unitario	Subtotal por clase de acción, en G
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	3.410.000	Gs. 100.000	341.000.000.000
Clase B (Ordinarias Simples)	2.900.000	Gs. 100.000	290.000.000.000
Clase C (Acciones Preferidas)	4.690.000	Gs. 100.000	469.000.000.000
Total	11.000.000		1.100.000.000.000

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo de acción	Cantidad de acciones	Valor nominal unitario	Subtotal por clase de acción, en G
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	3330000	Gs. 100.000	333.000.000.000
Clase B (Ordinarias Simples)	2730000	Gs. 100.000	273.000.000.000
Clase C (Acciones Preferidas)	4440042	Gs. 100.000	444.004.200.000
Total	10.500.042		1.050.004.200.000

Al 31 de diciembre de 2021, la composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de constitución
Chivatos S.A.	54,95%	Paraguay
Voirons S.A.	20,39%	Paraguay
Accionistas con participación menor al 5%	24,66%	Paraguay
Totales	100,00%	Paraguay

Al 31 de diciembre de 2020, la composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de constitución
Chivatos S.A.	55,23%	Paraguay
Voirons S.A.	20,43%	Paraguay
Accionistas con participación menor al 5%	24,34%	Paraguay
Totales	100,00%	Paraguay

Asunción,

25 FEB 2022

Asimismo, en el siguiente cuadro se detallan las personas físicas que indirectamente participan del capital accionario de las personas jurídicas poseedoras de acciones de nuestra entidad

Accionistas de Chivatos S.A.	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de constitución
Carlos Raúl Espínola Almada	50%	Paraguay
Miriam Cristina Harms	50%	Argentina
Totales	100%	Paraguay

Accionistas de Voirons S.A.	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de constitución
Carlos Raúl Espínola Almada	71,57%	Paraguay
Miriam Cristina Harms	24,53%	Argentina
Sofía Espínola Harms	1,95%	Paraguay
Matías Espínola Harms	1,95%	Paraguay
Totales	100%	

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

C Información referente a los activos y pasivos

c.1 Valuación de la moneda extranjera y posición en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio (31 de diciembre de 2021 y 2020), los que fueron 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:

Concepto	31 de diciembre de		Concepto	31 de diciembre de	
	2021	2020		2021	2020
Monedas			Monedas		
Dólares Americanos	6.885,79	6.900,11	Pesos Argentino	67,01	82,00
Yen Japones	59,83	66,93	Dólares Canadienses	5.387,10	5.399,57
Libras Esterlinas	9.305,46	9.378,63	Rand Sudafricano	431,08	469,63
Franco Suizos	7.537,81	7.815,28	Pesos Chilenos	8,15	9,73
Coronas Suecas	762,17	842,75	Euro	7.805,73	8.476,10
Corona Danesa	1.049,78	1.139,65	Pesos Uruguayos	154,44	163,20
Krone (Noruega)	782,62	805,07	Dólar Australiano	5.008,04	5.291,00
Real	1.230,53	1.329,83			

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 resultados, con las excepciones señaladas en nota f.1.

A continuación, se resume la posición en moneda extranjera de la Entidad:

CONCEPTO	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2021		2020	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en ¢.	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en ¢
Activos totales en moneda extranjera	1.593.009.031,84	10.969.125.661.196	1.685.930.918,04	11.633.108.787.393
Pasivos totales en moneda extranjera	(1.570.223.211,01)	(10.812.227.284.041)	(1.646.980.752)	(11.364.348.356.401)
Posición comprada en moneda extranjera	22.785.820,83	156.898.377.155	38.950.166,11	268.760.430.992

Los activos y pasivos monetarios de la Entidad se encuentran principalmente en dólares estadounidenses. La Entidad por lo general mantiene, como política de cobertura, una posición neta comprada en dólares estadounidense. En el año 2021 la apreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 0,21% (una depreciación del 6,93 % en el año 2020).

Al 31 de diciembre de 2021

Apertura de la posición de cambios	Posición		Posición arbitraria a USD
	Comprada	Vendida	
Dólar estadounidense	151.269.266.680	-	21.968.324,14
Real	1.821.128.928	-	264.476,40
Euro	3.408.904.668	-	495.063,70
Peso Argentino	280.623.473	-	40.754,00
Otras	118.453.406	-	17.202,73
Total	156.898.377.155		22.785.820,96

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

2 5 FEB 2022

Al 31 de diciembre de 2020

Apertura de la posición de cambios	Posición		Posición arbitraria a USD
	Comprada	Vendida	
Dólar estadounidense	258.832.751.960	-	37.511.395,03
Real	8.582.390.495	-	1.243.804,88
Euro	850.500.011	-	123.258,91
Peso Argentino	370.517.410	-	53.697,32
Otras	124.271.116	-	18.010,02
Total	268.760.430.992	-	38.950.166,16

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

c.2 Efectivo y equivalentes de caja

Para la confección del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en caja, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en nota c.11, sin considerar provisiones.

El rubro disponible está valuado a su valor nominal en guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el Banco Central del Paraguay según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.

c.3 Valores públicos y privados

Los valores públicos en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasa y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre de cada ejercicio, el que en ningún caso excede su valor probable de realización. La intención de la gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos (todos emitidos en guaraníes):

Valores públicos emitidos en G (No cotizables)	31 de diciembre de	
	2021	2020
Bonos del Tesoro Nacional	332.320.000.000	283.450.000.000
Letras de Regulación Monetaria	1.779.779.489.426	2.347.479.512.217
Rentas de valores	38.076.917.338	73.492.407.409
TOTAL	2.150.176.406.764	2.704.421.919.626

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en moneda local de la cartera al 31 de diciembre de 2021 fluctúan entre 0,74 % y 9,00 % (31 de diciembre de 2020 fluctúan entre 0,5 % y 9 %)

(*) Al 31 de diciembre de 2021 G 613.300.000.000 corresponden a Letras de regulación monetaria que encuentran como instrumentos reportados (colateral), mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones Crédito de REPO Tripartito.

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajuste

No existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.

Los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) (ver nota c.14.1), los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD y ciertos préstamos otorgados (activos) a l sector agropecuario, poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

Asunción,

25 FEB 2022

PricewaterhouseCoopers

www.bancontinental.com.py

c.5 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia 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 endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas 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 final de cada ejercicio, neto de provisiones específicas, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores. Las mencionadas normativas establecen los siguientes parámetros:

- a) Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes deudores comerciales; ii) Medianos y pequeños deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de consumo o vivienda.
- b) Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo 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. Una norma del BCP modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad.
- d) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 60 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f.1.
- e) Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de crédito en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1.
- f) Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

El monto total de intereses devengados y no cobrados que se mantienen en suspenso y relacionados con deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", asciende al 31 de diciembre de 2021 y 2020 a ₡ 33.540.263.053 y ₡ 34.698.156.231 respectivamente. El monto total de los créditos que originaron la suspensión del devengamiento de los intereses, ascienden al 31 de diciembre de 2021 y 2020 a ₡ 509.445.237.260 y ₡ 630.624.183.929 respectivamente.

Finalizado únicamente con fines de identificación.

Asunción,

25 FEB 2022

c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en al 31 de diciembre de 2021, fluctúan entre 4,5 % y 11,10 % en moneda nacional y entre 6,00 % y 6,00 % en moneda extranjera (31 de diciembre de 2020, fluctúan entre 2,30 % y 18 % en moneda nacional y entre 3,03 % y 10 % en moneda extranjera)

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la cartera de créditos vigentes del sector financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2021	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	2.851.437.253.759	225.359.802.817	-	-	2.851.437.253.759
Categoría 1a	601.081.480	-	0,5	(3.005.407)	598.076.073
Categoría 6	213.035.210	-	100	(213.035.210)	-
Total	2.852.251.370.449	225.359.802.817		(216.040.617)	2.852.035.329.832

Al 31 de diciembre de 2020

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2020	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	2.591.721.504.292	241.587.335.682	-	-	2.591.721.504.292
Categoría 1a	2.658.035.526	-	0,5	(12.341.306)	2.645.694.220
Categoría 2	1.381.542.040	1.381.542.040	5	(70.905.433)	1.310.636.607
Categoría 6	930.023.294	-	100	(930.023.294)	-
Total	2.596.691.105.152	242.968.877.722		(1.013.270.033)	2.595.677.835.119

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022

PWC

PricewaterhouseCoopers

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Cuentas	31 de diciembre de	
	2021	2020
	₡	₡
Préstamos a plazo fijo no reajustables	2.664.195.565.668	1.889.691.098.172
Préstamos amortizables no reajustables (**)	8.935.933.355.049	7.966.981.886.256
Cheques comprados del país	2.754.316.000	-
Letras compradas sobre el exterior	521.598.593	-
Créditos utilizados en cuenta corriente	177.202.537.506	83.961.513.704
Deudores por créditos documentarios negociados	1.012.601.093	9.075.906.852
Deudores por utilización de tarjetas de crédito (**)	256.931.268.339	242.122.283.038
Préstamos administrados por Agencia Financiera de Desarrollo	144.754.338.756	105.746.868.429
Documentos descontados	323.070.617.262	244.935.288.872
Cheques diferidos descontados	929.235.553.356	602.251.644.913
Ganancia por valuación en suspenso	(11.426.880.969)	(21.893.516.281)
Otros	1.123.123.887.570	1.461.925.149.953
Préstamos al sector público	1.476.170.381.412	1.397.130.036.171
Operaciones a liquidar (*)	206.245.666	-
Deudores por productos financieros devengados	186.639.816.177	168.885.934.155
(-) Previsiones	(354.674.016.958)	(355.513.869.784)
Total	15.855.651.184.520	13.795.300.224.450

(*) Constituyen saldos de los contratos a término para compra o venta de divisas pactados con clientes en el sector no financiero.

(**) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad ha entregado en garantía de contratos de préstamos los siguientes valores de su cartera de créditos.

- a) La cartera de tarjetas de crédito "Afinidad de la marca Bancard Check" por valor ₡ 13.949.061.188 a favor de Bancard S.A.; con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones como Entidad Emisora.

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la cartera de créditos vigentes del sector no financiero está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2021	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	14.646.622.835.582	5.712.766.091.136	0	(3.447.679.019)	14.643.175.156.563
Categoría 1a	976.218.414.352	145.575.050.632	0,5	(1.749.187.833)	974.469.226.519
Categoría 1b	16.298.807.579	6.032.323.944	1,5	(246.424.256)	16.052.383.323
Categoría 2	371.755.924.657	304.933.315.201	5	(11.394.701.541)	360.361.223.116
Categoría 3	94.926.482.077	59.303.468.311	25	(17.503.344.762)	77.423.137.315
Categoría 4	69.444.046.451	60.648.189.577	50	(22.150.210.721)	47.293.835.730
Categoría 5	21.619.046.467	21.872.627.714	75	(8.649.111.086)	12.969.935.381
Categoría 6	13.439.644.313	9.805.779.799	100	(9.306.445.576)	4.133.198.737
Previsiones genéricas (**)	-	-		(280.226.912.164)	(280.226.912.164)
Total	16.210.325.201.478	6.320.936.846.314		(354.674.016.958)	15.855.651.184.520

Asunción,

25 FEB 2022

RWC
PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2020:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2020	G	G		G	G
Categoría 1	12.780.941.112.492	5.660.374.957.915	0	(4.078.029.042)	12.776.863.083.450
Categoría 1a	589.556.621.233	188.907.377.951	0,5	(1.294.377.535)	588.262.243.698
Categoría 1b	49.459.997.550	6.724.581.013	1,5	(141.494.274)	49.318.503.276
Categoría 2	487.470.062.131	352.318.050.364	5	(16.482.536.207)	470.987.525.924
Categoría 3	151.207.725.643	135.642.433.762	25	(23.473.824.230)	127.733.901.413
Categoría 4	65.292.298.898	51.846.759.947	50	(21.279.796.472)	44.012.502.426
Categoría 5	17.006.570.230	13.926.013.252	75	(7.968.741.511)	9.037.828.719
Categoría 6	9.879.706.057	6.752.536.854	100	(6.634.535.074)	3.245.170.983
Previsiones genéricas (**)	-	-		(274.160.535.439)	(274.160.535.439)
Total	14.150.814.094.234	6.416.492.711.058		(355.513.869.784)	13.795.300.224.450

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

(**) Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluyen las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007. Las mencionadas provisiones genéricas se constituyen sobre el total de la cartera de créditos neta de provisiones registradas en el rubro 14.000 – “Créditos vigentes por intermediación financiera – sector no financiero” y el rubro 16.000 – “Créditos vencidos por intermediación financiera”.

Las tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la Entidad están reguladas por el mercado, pudiendo la Entidad fijar libremente sus tasas activas de interés, siempre que las mismas no superen los límites máximos fijados por el Banco Central del Paraguay a partir de los cuales la tasa de interés activa cobrada puede ser considerada usuraria. Las tasas nominales promedio de interés activas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera.

Al 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
	M/N	M/N	M/E	M/E
Comercial menor o igual a 1 año	14,00%	24,00%	9,00%	13,35%
Comercial mayor a 1 año	15,00%	25,00%	10,00%	13,35%
Desarrollo menor o igual a 1 año	14,00%	19,00%	8,00%	13,80%
Desarrollo mayor a 1 año	15,00%	20,00%	9,00%	13,80%
Consumo menor o igual a 1 año	16,00%	27,00%	11,00%	13,35%
Consumo mayor a 1 año	18,00%	28,00%	12,00%	13,35%
Tarjetas de crédito	12,30%	12,30%	--	--

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
	M/N	M/N	M/E	M/E
Comercial menor o igual a 1 año	14,00%	24,00%	9,00%	13,50%
Comercial mayor a 1 año	15,00%	25,00%	10,00%	13,50%
Desarrollo menor o igual a 1 año	14,00%	19,00%	8,00%	13,00%
Desarrollo mayor a 1 año	15,00%	20,00%	9,00%	13,00%
Consumo menor o igual a 1 año	16,00%	27,00%	11,00%	14,00%
Consumo mayor a 1 año	18,00%	28,00%	12,00%	14,00%
Tarjetas de crédito	9,75%	Asunción,	--	--

25 FEB 2022

c.5.3 Créditos vencidos por intermediación financiera

La composición de créditos vencidos por intermediación financiera es la detallada a continuación:

Al 31 de diciembre de 2021

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas	
Año 2021	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	3.206.039.692	751.581.374	-	(490.553.087)	2.715.486.605
Categoría 1a	444.610.154	57.131.764	0.5	(192.495.863)	252.114.291
Categoría 1b	16.203.259.415	6.475.894.701	1.5	(1.540.330.914)	14.662.928.501
Categoría 3	5.287.483.564	1.386.236.789	25	(1.526.441.124)	3.761.042.440
Categoría 4	14.558.749.287	7.479.834.365	50	(7.385.275.639)	7.173.473.648
Categoría 5	22.836.481.289	11.429.648.246	75	(14.794.353.482)	8.042.127.807
Categoría 6	197.514.686.849	179.687.345.642	100	(131.773.909.563)	65.740.777.286
Total	260.051.310.250	207.267.672.881		(157.703.359.672)	102.347.950.578

Al 31 de diciembre de 2020

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas	
Año 2020	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	3.714.011.753	1.323.362.597	-	(1.435.353.510)	2.278.658.243
Categoría 1 ^a	575.938	-	0.5	(5.246)	570.692
Categoría 1b	678.807.512	22.782.662	1.5	(36.915.597)	641.891.915
Categoría 2	9.659.342.302	1.090.725.188	5	(702.272.757)	8.957.069.545
Categoría 3	8.544.694.505	1.885.409.874	25	(2.451.948.021)	6.092.746.484
Categoría 4	16.385.284.192	5.502.243.106	50	(7.219.467.730)	9.165.816.462
Categoría 5	64.586.997.864	36.161.594.274	75	(35.973.002.956)	28.613.994.908
Categoría 6	170.688.212.598	148.826.821.021	100	(109.451.958.075)	61.236.254.523
Total	274.257.926.664	194.812.938.722		(157.270.923.892)	116.987.002.772

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

c.5.4 Créditos diversos

El saldo del rubro se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2021	2020
	₡	₡
Anticipo por compras de bienes y servicios	1.424.880.831	885.147.396
Cargos pagados por anticipado	8.402.082.957	9.454.648.664
Anticipo de impuestos a la renta (IRE)	28.411.972.242	30.901.488.407
Anticipo al personal	3.840.000	-
Deudores por venta de bienes a plazo (*)	324.293.864.067	224.862.737.047
Gastos a recuperar	30.254.343.739	32.228.606.963
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	1.571.329.016	109.671.188
Diversos	33.522.511.493	17.321.216.665
Previsiones (c.6)	(19.260.682.522)	(18.708.988.482)
Total	408.624.141.823	297.054.527.848

(*) Representa el saldo pendiente de cobro por venta de bienes a plazo, deducidos por los siguientes conceptos:

- ganancias a realizar correspondientes a la porción del precio de venta aun no cobrado, las cuales se reconocerán como ingreso al momento de su cobro.
- ganancias a realizar por valuación o diferencias en cambio generadas sobre los saldos pendientes de cobro expresados en moneda extranjera, los cuales se reconocerán como ingreso a medida que se cobran los créditos.

Originalmente únicamente con fines de identificación
Asunción, 25 FEB 2022
PWC
PricewaterhouseCoopers

c.6 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

La previsión sobre préstamos dudosos y otros activos y riesgos crediticios se determina al fin de cada ejercicio 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 N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay 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, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la gerencia de la Entidad y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores. El movimiento registrado en las cuentas de provisiones es como sigue:

Concepto	Saldo inicio del ejercicio	Variación de provisiones constituidas en M/E	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Reclasificación de provisiones en el ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
AÑO 2021							
Disponible	38.974.148	282.011	47.609.572	-	62.584.890	-	23.716.819
Créditos vigentes sector financiero	1.013.270.033	121.026	320.265.525	-	1.301.797.668	(184.423.753)	216.040.617
Créditos vigentes sector no financiero (*)	355.513.869.784	(80.434.914)	249.990.901.873	-	260.397.765.907	(9.486.576.294)	354.674.016.958
Créditos diversos (nota c.5.4)	18.708.988.482	13.607.451	6.053.602.603	9.212.393	5.479.088.719	-	19.260.682.522
Créditos vencidos	157.270.923.892	1.024.374.707	120.057.916.646	10.767.218.527	66.158.694.382	41.675.193.250	157.703.359.672
Otras (nota c7)	449.467.119.952	(1.154.879.877)	87.618.745.688	-	85.615.057.414	(31.970.456.973)	484.596.145.076
Contingencias (**)	4.619.976.270	1.856.311	7.550.580.668	-	8.566.620.580	(33.736.230)	3.635.816.277
Quitas y bonificaciones	-	-	8.780.372.633	8.780.372.633	-	-	-
TOTAL	986.633.122.561	(195.073.285)	480.419.995.208	19.556.803.553	427.581.609.560	-	1.020.109.777.941
AÑO 2020							
Disponible	45.507.061	(20.461.930)	439.165.736	-	466.160.579	-	38.974.148
Créditos vigentes sector financiero	1.217.822.949	(3.114.286)	749.543.335	-	1.253.655.031	(296.444.494)	1.013.270.033
Créditos vigentes sector no financiero (*)	333.457.682.420	(3.979.524.203)	282.653.215.450	3.967.369	276.833.982.752	(12.261.397.832)	355.513.869.784
Créditos diversos (nota c.5.4)	15.019.246.920	(866.845.916)	11.387.079.622	4.540.000	8.559.643.976	-	18.708.988.482
Créditos vencidos	142.283.952.344	(6.473.398.283)	220.288.990.376	19.903.707.346	123.159.759.988	68.711.949.777	157.270.923.892
Otras (nota c7)	391.927.772.505	(3.522.019.931)	49.211.175.237	-	51.347.981.931	(56.154.134.210)	449.467.119.952
Contingencias (**)	8.156.417.304	(381.445.756)	9.078.413.462	255.325.423	12.740.948.070	26.759	4.619.976.270
Quitas y bonificaciones	-	-	3.349.525.092	3.349.525.092	-	-	-
TOTAL	892.108.401.503	(15.246.810.305)	577.157.189.310	23.517.065.230	474.362.132.327	-	986.633.122.561

(*) Incluye provisiones genéricas por la suma de Q 280.226.912.164 en el 2021 (Q 274.156.273.034 en el 2020).

(**) Previsiones sobre riesgos contingentes, las cuales se exponen contablemente en el rubro "Previsiones" del pasivo.

(***) AL 31.12.2019 Incluye un total de Q 2.532.135 (AL 31.12.2018 incluye un total de Q 16.101.665 y Q 1.478.127.814 al 31.12.2017, que proviene de la compra de la cartera de Ara de Finanzas S.A. en fecha 23 de junio de 2015), el cual no se encuentra reflejado en el estado de resultados.

Registrado únicamente con
 fines de identificación
 25 FEB 2022
 RSC
 PwC
 PricewaterhouseCoopers

c.7 Inversiones

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y bienes (muebles e inmuebles) recibidos en recuperación de créditos, no aplicados al giro de la Entidad. Las mismas se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

- a) Bienes recibidos en recuperación de créditos: se valúan al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su tenencia, se constituyeron provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de setiembre de 2007. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%. Además la Entidad se acogió a lo dispuesto en las Resoluciones N° 7, Acta N° 4 del 18 de enero de 2018, N° 15, Acta N° 42 del 11 de junio de 2019 y N°10, Acta N° 17 del 16 de marzo de 2020, del Directorio del BCP, que establece un plazo de 4 años y 3 meses de tenencia de los bienes para alcanzar la previsión del 100%.
- b) Valores de renta fija emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan al menor valor entre su costo más los intereses devengados a cobrar y su valor estimado de realización, teniendo en consideración los criterios de valorización de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores.
- c) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de costo más dividendos capitalizados, el cual no excede su valor estimado de realización.
- d) Inversiones especiales: el 27 de diciembre de 2013 la Entidad adquirió los derechos de dominio de una línea de interconexión de 220KV en la ciudad de San Estanislao, emergente del contrato suscrito entre Consorcio Roggio & Asociados y la Administración Nacional de Electricidad (ANDE), según licitación pública internacional N° 624/2011. Estos derechos se valúan al costo de adquisición. En opinión del Directorio y la Gerencia de la Entidad el valor calculado no excede su valor estimado de realización.
- e) Derechos en Fideicomiso: La Entidad cedió en Fideicomiso parte de su cartera en mora categoría 4,5 y 6 conforme al contrato de Fideicomiso de Administración de cartera firmado el 27 de noviembre de 2018. El saldo al 31 de diciembre de 2021 asciende a la suma de G 99.380.488.726 y US\$ 14.288.350,29 (84.657.754.205 y US\$ 11.593.487,76 al 31 de diciembre de 2020).

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
	G		
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	562.777.532.236	(66.759.290.211)	496.018.242.025
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado	434.401.575.474	(519.786.597)	433.881.788.877
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	444.320.230.066	(219.550.000.000)	224.770.230.066
Inversiones Especiales	14.663.064.117	-	14.663.064.117
Derechos Fiduciarios	197.767.068.268	(197.767.068.268)	-
Ganancia por Valuación en Suspenseo	(38.398.238)	-	(38.398.238)
Renta sobre títulos de renta fija en sociedades privadas	6.948.125.082	-	6.948.125.082
Total	1.660.839.197.003	(484.596.145.076)	1.176.243.051.929

Asunción,
25 FEB 2022

PWC
PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
	G		
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	695.950.865.470	(65.263.024.918)	630.687.840.552
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado	168.964.290.163	-	168.964.290.163
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	416.077.221.559	(219.550.000.000)	196.527.221.559
Inversiones Especiales	14.663.064.117	-	14.663.064.117
Derechos Fiduciarios	164.654.095.034	(164.654.095.034)	-
Renta sobre títulos de renta fija en sociedades privadas	3.552.754.801	-	3.552.754.801
Total	1.463.862.291.144	(449.467.119.952)	1.014.395.171.192

c.8 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas al inicio del ejercicio, se encuentran revaluados hasta el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

La contrapartida del incremento neto de los bienes se expone en la cuenta “Ajustes al patrimonio” del Patrimonio Neto de la Entidad.

A partir del ejercicio 2020, el tratamiento de los bienes del Activo Fijo, es realizado conforme lo dispuesto en el Artículo 31 del Decreto 3182/2019, que reglamenta el IRE establecido en la Ley 6380/2019 “de Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional”, y la Resolución 77/2020.

El criterio adoptado por el Banco para los bienes del Activo Fijo existentes al 31 de diciembre de 2019 que aún poseían años de vida útil, el valor residual fue determinado sobre el valor fiscal neto de los mismos.

Para los bienes dados de alta en el año 2021 y 2020, el valor residual es determinado sobre el valor del costo de los mismos, de acuerdo a la categoría de cada uno de ellos.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los bienes en construcción están valuados al costo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados. La depreciación de los bienes de uso es calculada por el método de línea recta, a partir del año siguiente al de su incorporación, aplicando las tasas anuales establecidas en las reglamentaciones de la Ley N° 125/91, las cuales resultan suficientes para extinguir los valores de los mismos al final de su vida útil estimada. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable de cada ejercicio.

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 (Art. 70 inciso b. de la Ley 861/96). La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo de la entidad financiera. El saldo contable de los bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encuentra dentro del límite establecido.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

A continuación, se expone la composición de los saldos de bienes de uso:

Al 31 de diciembre de 2021

CONCEPTO	TASA DE DEPRECIACIÓN EN % ANUAL	VALOR DE COSTO REVALUADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR CONTABLE NETO DE DEPRECIACIÓN
PROPIOS				
Inmuebles - terrenos	0,00	8.072.589.960	-	8.072.589.960
Inmuebles - edificio	2,50	65.066.610.671	(10.636.157.775)	54.430.452.896
Muebles, y útiles	10,00	89.251.545.584	(71.363.809.178)	17.887.736.406
Equipos de computación	25,00	91.199.512.861	(77.899.252.389)	13.300.260.472
Cajas de seguridad y tesoro	10,00	5.440.445.727	(5.163.346.732)	277.098.995
Material de transporte	12,50 Y 20,00	28.243.511.723	(9.321.127.189)	18.922.384.534
TOTAL		287.274.216.526	(174.383.693.263)	112.890.523.263

Al 31 de diciembre de 2020

CONCEPTO	TASA DE DEPRECIACIÓN EN % ANUAL	VALOR DE COSTO REVALUADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR CONTABLE NETO DE DEPRECIACIÓN
PROPIOS				
Inmuebles – terrenos	0,00	8.072.589.960	-	8.072.589.960
Inmuebles – edificio	2,50	65.066.610.671	(9.334.825.551)	55.731.785.120
Muebles, y útiles	10,00	86.992.208.304	(67.316.631.338)	19.675.576.966
Equipos de computación	25,00	86.015.255.802	(72.041.736.198)	13.973.519.604
Cajas de seguridad y tesoro	10,00	5.442.767.608	(5.070.262.663)	372.504.945
Material de transporte	12, 50 y 20,00	16.342.165.500	(10.702.812.711)	5.639.352.789
TOTAL		267.931.597.845	(164.466.268.461)	103.465.329.384

c.9 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Saldo inicial neto	Aumentos	Amortizaciones	Saldo final neto
	G			
Bienes intangibles – Sistemas	4.884.563.668	3.890.496.494	(2.109.628.860)	6.665.431.302
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	2.487.410.396	847.723.619	(676.419.088)	2.658.714.927
Material de escritorio y otros	2.685.997.608	5.989.224.245	(4.262.473.858)	4.412.747.995
Total	10.057.971.672	10.727.444.358	(7.048.521.806)	13.736.894.224

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Saldo inicial neto	Aumentos	Amortizaciones	Saldo final neto
	G			
Bienes intangibles – Sistemas	3.477.341.368	3.017.806.284	(1.610.583.984)	4.884.563.668
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	2.512.538.195	640.659.385	(665.787.184)	2.487.410.396
Material de escritorio y otros	1.859.080.314	5.238.802.118	(4.411.884.824)	2.685.997.608
Total	7.848.959.877	8.897.267.787	(6.688.255.992)	10.057.971.672

A partir del ejercicio 2016, la Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados acorde al periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la Entidad, establecido en el contrato de arrendamiento, a partir del mes siguiente de incorporación, conforme a la Resolución SB/SG N° 202/2012.

c.10 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2021, el rubro Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero, incluye el saldo de G 385.064.801.700 y G 489.475.683.300 al 31 de diciembre de 2020), correspondiente a bonos subordinados, según el siguiente detalle:

Asunción,
25 FEB 2022
Ric
PricewaterhouseCoopers

Bonos subordinados emitidos antes del programa de emisión global (*)

Moneda	Monto emitido y colocado	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado al 31.12.2021 G	Saldo adeudado al 31.12.2020 G
G	78.240.000.000	01/06/2009	(***)	15,88%	450.000.000	450.000.000
US\$	3.370.000	16/04/2010	(***)	7,50%	206.573.700	207.003.300
Subtotales					656.573.700	657.003.300

Bonos subordinados emitidos en el programa de emisión global

Serie	Monto emitido y colocado (**)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo adeudado al 31.12.2021 G	Saldo adeudado al 31.12.2020 G
5	100.000.000	23/05/2011	20/05/2021	17,00%	-	100.000.000
8	1.265.000.000	06/06/2011	03/06/2021	17,00%	-	1.265.000.000
12	500.000.000	08/07/2011	05/07/2021	17,00%	-	500.000.000
5	800.000.000	31/07/2012	29/07/2022	17,00%	800.000.000	800.000.000
2	12.730.000.000	15/06/2015	02/06/2022	14,00%	12.730.000.000	12.730.000.000
3	16.422.000.000	15/06/2015	29/05/2025	16,00%	16.422.000.000	16.422.000.000
5	3.691.000.000	22/06/2015	20/06/2022	13,00%	3.691.000.000	3.691.000.000
6	38.467.000.000	22/06/2015	19/06/2025	14,50%	38.467.000.000	38.467.000.000
8	2.613.000.000	06/07/2015	04/07/2022	13,00%	2.613.000.000	2.613.000.000
9	4.105.000.000	06/07/2015	03/07/2025	14,50%	4.105.000.000	4.105.000.000
11	1.045.000.000	14/07/2015	12/07/2022	13,00%	1.045.000.000	1.045.000.000
12	927.000.000	14/07/2015	11/07/2025	14,50%	927.000.000	927.000.000
1	50.000.000.000	22/07/2016	21/07/2021	12,00%	-	50.000.000.000
2	50.000.000.000	11/11/2016	01/11/2021	11,00%	-	50.000.000.000
3	18.000.000.000	03/05/2017	02/05/2022	10,00%	18.000.000.000	18.000.000.000
4	15.000.000.000	03/05/2017	30/04/2024	10,50%	15.000.000.000	15.000.000.000
5	42.000.000.000	08/05/2019	31/05/2024	9,50%	42.000.000.000	42.000.000.000
US\$ 1 S1	9.694.590.000	15/06/2015	29/05/2025	7,20%	11.705.843.000	11.730.187.000
US\$ 1 S2	1.710.810.000	22/06/2015	16/06/2025	7,00%	2.065.737.000	2.070.033.000
US\$ 2 S1	1.710.810.000	01/11/2016	01/11/2021	6,00%	-	2.070.033.000
US\$ 2 S2	1.140.540.000	01/11/2016	30/10/2026	6,50%	1.377.158.000	1.380.022.000
US\$ 2 S3	5.702.700.000	03/05/2017	02/05/2022	5,75%	6.885.790.000	6.900.110.000
US\$ 2 S4	11.405.400.000	03/05/2017	30/04/2027	6,50%	13.771.580.000	13.800.220.000
US\$ 2 S5	34.216.200.000	01/11/2017	30/10/2024	5,50%	41.314.740.000	41.400.660.000
US\$ 2 S6	22.810.800.000	01/11/2017	29/10/2027	6,00%	27.543.160.000	27.600.440.000
US\$ 2 S7	15.397.290.000	16/05/2018	12/05/2023	5,50%	18.591.633.000	18.630.297.000
US\$ 2 S8	11.405.400.000	16/05/2018	13/05/2025	6,00%	13.771.580.000	13.800.220.000
US\$ 2 S9	41.629.710.000	16/05/2018	12/05/2028	6,75%	50.266.267.000	50.370.803.000
US\$2 S10	18.571.350.000	08/05/2019	06/05/2024	6,00%	20.657.370.000	20.700.330.000
US\$2 S11	18.571.350.000	08/05/2019	04/05/2029	6,75%	20.657.370.000	20.700.330.000
Subtotales					384.408.228.000	488.818.685.000
Total general de bonos					385.064.801.700	489.475.688.300

(*) En marzo de 2010 la Comisión Nacional de Valores del Paraguay (CNV), mediante Resolución N° 1260/10, reglamenta la emisión de títulos de deuda bajo el esquema de "Programa de emisión global". Se entiende por "Programa de emisión global" la emisión mediante la cual una Entidad estructura con cargo a un monto global, la realización de varias emisiones a través de Series.

(**) Estas emisiones se han realizado en guaraníes y dólares estadounidenses.
 (***) Los títulos correspondientes a las emisiones realizadas por la Entidad con anterioridad a la vigencia de los programas de emisión global, poseen vencimientos entre el año 2015 hasta el año 2027.

Excepto por lo señalado precedentemente, la Entidad no cuenta con otros pasivos subordinado

25 FEB 2022

Signature
PricewaterhouseCoopers

www.bancontinental.com.py

c.11 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

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

- Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal y encaje especial según se describe en nota c.16,
- Restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota d.3.
- Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en la nota c.8.
- Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

c.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen garantías otorgadas por la entidad respecto a sus pasivos; y las obligaciones contraídas y emergentes con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la entidad.

Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad ha entregado en garantía de contratos de préstamos los siguientes valores de su cartera de créditos:

- La cartera de tarjetas de crédito “Afinidad de la marca Bancard Check” por valor ₡ 13.949.061.188 a favor de Bancard S.A.; con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones como Entidad Emisora.

c.13 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos

La Gerencia de la Entidad controla su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos. Adicionalmente, la Entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidades de liquidez transitorias.

Al 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
Créditos vigentes sector financiero	464.313.911.494	312.890.268.568	1.459.321.050.006	482.684.064.383	132.826.035.381	2.852.035.329.832
Créditos vigentes sector no financiero	1.792.888.929.878	3.487.021.159.504	593.055.080.830	3.460.727.198.141	6.521.958.816.167	15.855.651.184.520
Total créditos vigentes	2.257.202.841.372	3.799.911.428.072	2.052.376.130.836	3.943.411.262.524	6.654.784.851.548	18.707.686.514.352
Obligaciones sector financiero	1.438.049.917.103	220.142.729.135	135.624.420.346	2.529.044.186.775	1.238.076.743.677	5.560.937.997.036
Obligaciones sector no financiero	10.022.378.990.435	973.967.013.595	1.405.119.395.651	984.492.606.121	2.972.043.720.737	16.358.001.726.539
Total de obligaciones	11.460.428.907.538	1.194.109.742.730	1.540.743.815.997	3.513.536.792.896	4.210.120.464.414	21.918.939.723.575

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
	G	G	G	G	G	G
Créditos vigentes sector financiero	1.624.711.574.942	337.943.091.404	300.313.130.879	265.781.188.770	66.928.849.124	2.595.677.835.119
Créditos vigentes sector no financiero	867.806.997.908	3.534.921.760.539	2.086.003.761.990	3.852.321.049.354	3.454.246.654.659	13.795.300.224.450
Total créditos vigentes	2.492.518.572.850	3.872.864.851.943	2.386.316.892.869	4.118.102.238.124	3.521.175.503.783	16.390.978.059.569
Obligaciones sector financiero	1.120.782.329.211	804.290.227.177	280.912.847.839	402.242.881.166	3.316.929.448.015	5.925.157.733.408
Obligaciones sector no financiero	9.819.025.324.354	1.239.040.553.821	1.065.000.277.052	2.862.798.236.644	918.416.486.438	15.904.280.878.309
Total de obligaciones	10.939.807.653.565	2.043.330.780.998	1.345.913.124.891	3.265.041.117.810	4.235.345.934.453	21.829.438.611.717

c.14 Obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

c.14.1 Saldos del sector financiero:

Conceptos	31 de diciembre de	
	2021	2020
Depósitos	2.046.840.090.290	1.332.780.253.736
Operaciones a liquidar	-	136.514.361.681
Préstamos de entidades financieras AFD (*)	166.057.823.552	130.797.087.324
Préstamos de entidades financieras del exterior	1.261.774.456.270	2.226.895.119.085
Operaciones Pendientes de Compensación	242.621.564	42.488.068
Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación (**)	2.065.737.000.000	2.070.033.000.000
Acreedores por cargos financieros devengados	20.286.005.360	28.095.423.514
Total sector financiero	5.560.937.997.036	5.925.157.733.408

(*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), con fechas de vencimiento comprendidas entre enero de 2021 y noviembre de 2038, a tasas de interés reajustables anualmente que oscilan entre el 4,50 % y 11,10 % en moneda nacional y entre 6,00 % y 6,00 % en dólares (entre 4,50 % y 11,10 % al 31 de diciembre de 2020 en moneda nacional y en dólares entre 4,72% y 6%)

(**) Corresponde a la emisión de un "Bono Sostenible" en los mercados internacionales por un monto de USD 300 millones a 5 años de plazo a una tasa de 2,75%

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers


c.14.2 Saldos del sector no financiero

Conceptos	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	5.540.688.052.597	4.793.152.566.333
Depósitos a la vista	2.096.231.404.648	1.841.338.247.960
Acreedores por documentos para compensar	12.993.032.788	25.297.006.734
Depósitos a la vista - Documentos pendientes de compensar	28.720.373.830	28.639.473.229
Cheques certificados	557.693.243	1.725.926.743
Depósitos a plazo fijo	8.754.301.031	194.600.418.874
Certificados de depósito de ahorro	3.921.250.798.271	4.209.721.202.637
Depósitos afectados en garantía	7.792.494.990	14.563.041.453
Depósitos a la vista - Combinadas con Ctas. Ctes.	1.773.216.529.845	1.749.016.608.511
	13.390.204.681.243	12.858.054.492.474
Depósitos - Sector público		
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	225.175.671.475	988.695.395.040
Cuentas corrientes	156.014.250.547	171.236.830.632
Depósitos a la vista	15.902.228.429	4.071.456.916
Certificados de depósito de ahorro	2.075.834.493.333	1.276.521.593.773
	2.472.926.643.784	2.440.525.276.361
Otras obligaciones por intermediación financiera	5.945.488.818	3.889.682.241
Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación	385.064.801.700	489.475.688.300
Otras obligaciones – Préstamos del país	-	7.333.333.335
Acreedores por cargos financieros devengados	103.860.110.994	105.002.405.598
Total sector no financiero	16.358.001.726.539	15.904.280.878.309

Las tasas anuales de interés pagadas por la Entidad sobre sus depósitos a la vista y a plazo están reguladas por el mercado, pudiendo la Entidad fijar libremente sus tasas pasivas de interés. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la Entidad fluctúan dentro de los siguientes rangos:

31 de diciembre de 2021	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Ahorro a la vista	0,00%	0,22%	0,00%	0,18%
Certificados de depósitos de ahorro	0,25%	5,75%	0,25%	2,60%

31 de diciembre de 2020	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Ahorro a la vista	0,16%	0,22%	0,05%	0,18%
Certificados de depósitos de ahorro	0,25%	6,00%	0,25%	3,70%

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
2 5 FEB 2022

PricewaterhouseCoopers

c.15 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

c.15.1 Cartera de créditos por intermediación financiera

La concentración de la cartera de créditos del sector financiero y no financiero al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2021:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*)		Vencida (*)		Vigente (*)		Vencida (*)	
	€	%	€	%	€	%	€	%
10 Mayores Deudores	2.212.410.625.191	77,57%	26.002.168	100,00%	2.733.011.328.574	16,85%	136.503.612.008	51,21%
50 Mayores Deudores subsiguientes	639.840.745.258	22,43%	-	0,00%	3.228.292.619.036	19,90%	90.772.624.562	34,05%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	-	0,00%	2.621.837.658.422	16,16%	24.390.745.210	9,15%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	-	0,00%	7.638.404.230.749	47,09%	14.883.786.193	5,58%
Total cartera de crédito	2.852.251.370.449	100,00%	26.002.168	100,00%	16.221.545.836.781	100,00%	266.550.767.973	100,00%

Al 31 de diciembre de 2020:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*)		Vencida (*)		Vigente (*)		Vencida (*)	
	€	%	€	%	€	%	€	%
10 Mayores Deudores	1.730.399.835.295	70,38%	275.281.278	100,00%	2.695.744.433.954	19,02%	151.731.251.983	54,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	727.774.493.524	29,60%	-	0,00%	2.807.700.873.580	19,81%	92.228.049.728	32,82%
100 Mayores Deudores subsiguientes	628.137.413	0,03%	-	0,00%	2.257.641.784.989	15,93%	25.327.897.709	9,01%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	-	0,00%	6.411.620.517.992	45,24%	11.714.261.255	4,17%
Total cartera de crédito	2.458.802.466.232	100,00%	275.281.278	100,00%	14.172.707.610.515	100,00%	281.001.460.675	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, las operaciones a liquidar y ganancias a realizar al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

c.15.2 Cartera de depósitos a plazo y a la vista por sector

La concentración de la cartera de depósitos al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2021:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero		Sector Privado		Sector Público	
	€	%	€	%	€	%
10 Mayores depositantes	1.352.352.948.467	66,00%	1.256.297.439.325	9,00%	2.321.776.465.483	94,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	547.863.623.915	27,00%	1.960.765.111.976	15,00%	135.347.240.796	5,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	143.141.420.338	7,00%	1.640.891.486.909	12,00%	15.802.937.505	1,00%
Otros depositantes subsiguientes	3.482.097.570	0,00%	8.532.250.643.033	64,00%	-	0,00%
Total de la cartera de depósitos	2.046.840.090.290	100,00%	13.390.204.681.243	100,00%	2.472.926.643.784	100,00%

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022

Rol
PricewaterhouseCoopers

Al 31 de diciembre de 2020:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero		Sector Privado		Sector Público	
	G	%	G	%	G	%
10 Mayores depositantes	732.680.630.933	55,77%	1.471.575.710.775	11,44%	2.271.979.471.662	93,09%
50 Mayores depositantes subsiguientes	469.664.279.333	35,75%	2.013.059.046.790	15,66%	145.214.295.604	5,95%
100 Mayores depositantes subsiguientes	107.483.628.485	8,18%	1.547.043.084.328	12,03%	23.331.509.095	0,96%
Otros depositantes subsiguientes	22.951.714.985	0,30%	7.826.376.650.581	60,87%	-	0,00%
Total de la cartera de depósitos	1.332.780.253.736	100,00%	12.858.054.492.474	100,00%	2.440.525.276.361	100,00%

(*) Se exponen los saldos de capital sin considerar los intereses devengados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

c.15.3 Concentración por país y moneda

La concentración de la cartera de préstamos y depósitos por país y moneda al cierre de cada ejercicio, se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2021:


Concepto	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)		Depósitos Sector Público (**)	
	G	%	G	%	G	%	G	%	G	%
Residentes en el país	1.357.587.364.099	47,60%	16.221.545.836.781	100,00%	2.043.794.320.101	99,85%	13.390.204.681.243	100,00%	2.472.926.643.784	100,00%
No residentes en el país	1.494.664.006.350	52,40%	-	0,00%	3.045.770.189	0,15%	-	0,00%	-	0,00%
Total	2.852.251.370.449	100%	16.221.545.836.781	100,00%	2.046.840.090.290	100%	13.390.204.681.243	100,00%	2.472.926.643.784	100,00%
En moneda nacional	790.389.531.311	27,71%	9.182.989.784.268	56,61%	1.776.383.975.762	86,79%	6.573.089.880.076	49,09%	2.414.862.155.228	97,65%
En moneda extranjera	2.061.861.839.138	72,29%	7.038.556.052.513	43,39%	270.456.114.528	13,21%	6.817.114.801.167	50,91%	58.064.488.556	2,35%
Total	2.852.251.370.449	100%	16.221.545.836.781	100,00%	2.046.840.090.290	100,00%	13.390.204.681.243	100,00%	2.472.926.643.784	100,00%

Al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)		Depósitos Sector No Público (**)	
	G	%	G	%	G	%	G	%	G	%
Residentes en el país	976.658.838.232	39,72%	14.172.707.610.515	100,00%	1.332.739.384.331	100,00%	12.858.054.492.474	100,00%	2.440.525.276.361	100,00%
No residentes en el país	1.482.143.628.000	60,28%	-	0,00%	40.869.405	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Total	2.458.802.466.232	100,00%	14.172.707.610.515	100,00%	1.332.780.253.736	100,00%	12.858.054.492.474	100,00%	2.440.525.276.361	100,00%
En moneda nacional	398.187.388.105	16,19%	8.108.727.100.168	57,21%	1.150.315.532.742	86,31%	6.538.219.573.271	50,85%	2.170.534.128.402	88,94%
En moneda extranjera	2.060.615.078.127	83,81%	6.063.980.510.347	42,79%	182.464.720.994	13,69%	6.319.834.919.203	49,15%	269.991.147.959	11,06%
Total	2.458.802.466.232	100,00%	14.172.707.610.515	100,00%	1.332.780.253.736	100,00%	12.858.054.492.474	100,00%	2.440.525.276.361	100,00%

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, las operaciones a liquidar y ganancias a realizar al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Los saldos no incluyen créditos vencidos.

(**) Los saldos no incluyen intereses devengados ni operaciones a liquidar al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
25 FEB 2022

PricewaterhouseCoopers

c.15.4 Cartera de créditos al sector no financiero distribuida por sector económico

La cartera de créditos al cierre de cada ejercicio segregada por sector económico se presenta a continuación:

Sector económico	Riesgo (*)			
	31 de diciembre de			
	2021		2020	
	€	%	€	%
Agrícola	2.433.775.945.229	14,76%	2.220.636.241.385	15,36%
Ganadería	1.493.723.410.963	9,06%	1.412.772.748.781	9,77%
Industria	2.827.608.406.339	17,15%	2.103.304.870.639	14,55%
Comercio al por mayor	2.940.278.676.256	17,83%	2.458.944.182.348	17,01%
Comercio al por menor	1.993.164.465.322	12,09%	1.855.882.388.201	12,84%
Servicios	4.065.171.708.004	24,66%	3.824.959.481.163	26,46%
Familias	734.373.992.641	4,45%	577.209.158.673	3,99%
Total cartera de crédito	16.488.096.604.754	100%	14.453.709.071.190	100%

(*) Incluye saldos de créditos vigentes y vencidos más intereses devengados a cobrar, excluyendo las provisiones, operaciones a liquidar y ganancias por valuación en suspenso al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

c.16 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Central del Paraguay bajo los siguientes conceptos:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021	2020
	€	€
Encaje Legal -guaraníes	658.029.570.460	403.879.079.327
Encaje Legal - Moneda Extranjera	1.064.301.484.017	632.314.837.381
Encaje especial - Resolución N° 1/131	6.675.638.336	7.915.641.468
Cuenta corriente especial por reducción de encaje legal en M/E (*)	-	63.301.913.582
Depósitos en guaraníes	-	16.465.555.744
Depósitos en dólares americanos	79.399.839.048	167.560.573.199
Depósitos por operaciones monetarias	556.529.321.805	611.392.899.082
Total	2.364.935.853.666	1.902.830.499.783

(*) Encajes especiales por reducción de Encaje Legal, (Resolución N°7 Acta N°25 del 26 de abril del 2020 y Resolución 8 Acta N°25 del 26 de abril del 2020, Encaje legal – Moneda Nacional – Moneda Extranjera.

a) Encaje legal – Moneda Nacional

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 30, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 y sus modificaciones posteriores, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días Hasta 540 días	Más de 540 días
Cuenta adelantado	18%	-	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo (*)	-	18%	0%	0%
CDA	-	18%	0%	0%
Títulos de inversión	-	18%	0%	0%
Certificados bursátiles	-	-	-	0%

Asunción,

25 FEB 2022

PwC

PricewaterhouseCoopers

b) Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 y sus modificaciones posteriores, desde la fecha de vigencia de esta los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

	Vista	De 2 días a 360 días	Más de 360 días hasta 540 días	Más de 540 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta Corriente	24,00%	-	-	-	-
Depósito de Ahorro	24,00%	-	-	-	-
Depósitos de Ahorro a Plazo	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Certificado de depósito de ahorro	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Título de inversión	-	-	16,5%	0,00%	0,00%

c) Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N°.31, Acta N°44 del 28 de setiembre del 2012 y Resolución N°.30, Acta N°44 del 28 de setiembre del 2012)

En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos con vencimientos superiores a 360 días, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

- Para depósitos en moneda nacional, la tasa de encaje aplicada sobre los depósitos a la vista moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales,
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre los depósitos a la vista moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales
- Disponer que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera establecido en el artículo precedente, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 11% de los depósitos del público en cada periodo en encaje legal, de acuerdo al siguiente cuadro.

Tasa de Encaje sobre los depósitos en la Vista y depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo.	
Encaje legal	18,00%
Total	18,00%

c.17 Operaciones a liquidar
a) Operaciones de reporto o repo:

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

Conforme a disposiciones del Banco Central del Paraguay las operaciones de reporto se encuentran registradas como parte de “Operaciones a liquidar” en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera.

Ventas a futuro de valores comprados	31/12/2021	31/12/2020
Sector financiero:	₡	₡
Deudores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	-	136.354.731.350
Acreedores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	-	(136.354.731.350)

b) Forward

Los contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactado entre las partes (“Forwards” de monedas) son contabilizadas inicialmente a su valor de concertación. Posteriormente, todo cambio en dicho importe, se imputa a resultados valuando a su valor nominal convertido a precios spot de inicio; y todos los contratos denominados en moneda extranjera son actualizados al tipo de cambio spot de la fecha de presentación de los estados financieros. Los saldos de estas operaciones se encuentran registrados como parte de “Operaciones a liquidar” en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera.

Ventas a futuro de moneda extranjera	31/12/2021	31/12/2020
Sector financiero:		
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	-	1.533.907.570
Sector no financiero:		
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	206.245.666	-
Compras a futuro de moneda extranjera	31/12/2021	31/12/2020
Sector financiero:		
Acreedores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	-	(159.630.331)
Total de operaciones a liquidar - Activo	206.245.666	137.888.638.920
Total de operaciones a liquidar - Pasivo	-	(136.514.361.681)

c.18 Otras obligaciones diversas

La composición de la línea “Otras obligaciones diversas” al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021	2020
Cheques de gerencia	19.029.748.764	6.498.823.650
Cartas de crédito prepagadas	1.585.617.556	1.591.733.745
Ganancias a realizar por venta de cartera	1.053.580.752	1.505.527.740
Acreedores x Cesión de Créditos	-	3.600.000.000
Comisiones percibidas a transferir a FOGAPY	4.860.867.313	3.841.542.414
Otros	58.013.184.168	6.543.542.720
Total	84.542.998.553	23.581.170.269

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

2 5 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

c.19 Hechos importantes

c.19.1 Contingencias y compromisos

De acuerdo con la información proporcionada por los asesores legales de la Entidad, a la fecha existen litigios y juicios iniciados por terceros contra la Entidad y aún no finiquitados, en virtud de los cuales se reclama a la Entidad el pago de remuneraciones, indemnizaciones civiles por supuestos daños y perjuicios y acciones de nulidad y repetición de lo pagado.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Entidad ha constituido, en base a la opinión de sus asesores legales, provisiones por los eventuales pasivos que pudieran derivarse de dichas situaciones por un total de ₡ 2.576.265.933, y provisiones para despidos por ₡ 366.046.954 (₡1.416.378.843 al 31 de diciembre de 2020) las cuales se exponen contablemente en el rubro del pasivo "Previsiones" y que la Gerencia de la Entidad estima suficientes para cubrir las referidas contingencias.

Asimismo, la Entidad tiene constituidas provisiones sobre las líneas de créditos no utilizadas de tarjetas de créditos con categorías "2", "3", "4", "5" y "6" por un monto total de ₡ 693.503.390 al 31 de diciembre de 2021 y ₡ 627.331.899 al 31 de diciembre de 2020.

Además de lo señalado precedentemente, no existen al 31 de diciembre 2021 otras situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la Entidad.

c.19.1.1 Otros hechos que por su importancia justifique su exposición

a) Convenios firmados con Organismos Internacionales

El Banco Continental S.A.E.C.A. ha fortalecido sus relaciones con importantes entidades financieras internacionales. Firmó varios acuerdos con el objeto de obtener fondos de mediano y largo plazo, que permitan al Banco dotar de un mayor financiamiento a las pequeñas y medianas empresas, PYMES. El sistema financiero local posee una alta participación de los depósitos a la vista, lo que conlleva a una necesidad de buscar fondeos de mediano y largo plazo que permitan un mayor desarrollo de los diferentes sectores de la economía. Con esto, el Banco está fomentando las unidades productivas, industriales, comerciales y de servicios que operan en el país.

International Financial Corporation; convenios firmados en julio 2008 y mayo de 2015.

En julio de 2008 el Banco inicia una relación con la IFC bajo el programa de IFC's Global Trade Finance Program (GTFP), donde se aprueba una línea de créditos para operaciones de Comercio Exterior.

Por otro lado, el 11 de mayo de 2015 la IFC otorgó un préstamo de US\$ 75 millones al Banco Continental a un plazo de 5 años, con el fin de aumentar el acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas cuyo papel es fundamental en la creación de empleo y la reducción de la pobreza. El financiamiento de IFC consiste en un préstamo de US\$ 50 millones aportados por IFC y de US\$ 25 millones provenientes del Programa de Cartera de Préstamos Conjuntos Administrado por IFC.

Finalmente, en mayo de 2019, la IFC otorgó a Banco Continental un préstamo de US\$ 100 millones a un plazo de 5 años, con la finalidad de fortalecer el financiamiento a las PYMEs y el sector Agrobusiness.

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

CAF, DEG y PROPARCO; convenio firmado el 14 de diciembre de 2017

El 14 de diciembre de 2017 Banco Continental S.A.E.C.A. firmó con un contrato de préstamo sindicado con la CAF-Banco de Desarrollo de América Latina (líder de la sindicación), el Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones (DEG por sus siglas en alemán) y la Sociedad de Promoción y Participación para la Cooperación Económica S.A. (PROPARCO por sus siglas en francés). El objetivo del préstamo es la promoción el financiamiento de los proyectos de pequeñas y medianas empresas de Paraguay en los sectores agrícola y agroindustrial. El monto total de este sindicado fue de US\$ 80.000.000 a un plazo de 5 y 7 años.

Cabe destacar que la CAF tiene como misión impulsar el desarrollo sostenible y la integración regional, mediante el financiamiento de proyectos de los sectores público y privado, la provisión de cooperación técnica y otros servicios especializados. Por su parte, DEG es un aliado de las empresas en países en vías de desarrollo y países emergentes, siendo una de las mayores instituciones de financiación del desarrollo para el sector privado con un porfolio de alrededor de 8,6 mil millones de euros en más de 80 países. Finalmente, PROPARCO, es una filial de la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) para el financiamiento del sector privado; apoyan fuertemente a proyectos liderados por empresas e instituciones financieras en países en desarrollo y emergentes, desde pymes hasta grupos bancarios regionales, incluidas instituciones de microfinanzas.

DEG (Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones)

El 16 de septiembre de 2019, Banco Continental selló un acuerdo de financiamiento con la DEG (Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones) por USD 40 millones a un plazo de 5 años con el objetivo de apoyar la asistencia crediticia a pequeñas y medianas empresas (PYMES), empresas corporativas de pequeña escala, proyectos relacionados a infraestructura y energía renovable.

DEG brinda financiamiento a largo plazo a empresas privadas en países emergentes y en desarrollo y las asesora mientras implementan sus inversiones. De este modo, pueden desarrollarse con éxito y de manera sostenible, al tiempo que generan valor agregado local y crean empleos calificados. Como institución financiera de desarrollo, también ingresan deliberadamente en mercados difíciles y promueven la expansión del sector privado en aquellos lugares.

PROPARCO (Agencia de Desarrollo Francesa)

En diciembre de 2020, Banco Continental firmó de un contrato de préstamo con PROPARCO (Sociedad de Promoción y de Participación para la Cooperación Económica – Agencia de Desarrollo Francesa) por valor de USD 30 millones a siete años con el objetivo de financiar a PYMES y proyectos que ayuden a mitigar el impacto de cambio climático (proyectos verdes).

Proparco participa del financiamiento y acompañamiento a empresas e instituciones financieras en África, Asia, América Latina y Oriente Medio. Su actuación se concentra en los sectores clave del desarrollo: infraestructura con foco en energías renovables, agroindustria, instituciones financieras, salud, educación. Su participación apunta a reforzar la actuación de los actores privados a la realización de los Objetivos de Desarrollo Sostenible adoptados por la comunidad internacional en 2015.

b) Emisión de bonos en los mercados internacionales

Banco Continental realizó en diciembre de 2020 la emisión de un “Bono Sostenible” en los mercados internacionales por un monto de USD 300 millones a 5 años de plazo y regresó de esta manera a los mercados internacionales luego de su primera emisión en el año 2012. De esta forma, Continental se convierte en la primera institución financiera latinoamericana en emitir bonos internacionales para financiar proyectos de impacto que contribuyan al desarrollo sostenible.

Asunción,
25 FEB 2022
Iniciado únicamente con fines de identificación
PricewaterhouseCoopers

El compromiso del Banco con el desarrollo sostenible está inherentemente vinculado a la dependencia histórica del Paraguay de los sectores agrícola y ganadero como motores del crecimiento económico.

Con la emisión de Bonos Sostenibles, Banco Continental vuelve a marcar un hito en el país, convirtiéndose en la primera empresa paraguaya en emitir bonos con estas características en el mercado internacional.

c) Capitalización Novo Bank

El 5 de noviembre de 2013 finalizó el proceso de adquisición de la totalidad de las acciones de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple -anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.- (en adelante mencionado como “NBC”), una entidad financiera constituida de acuerdo con las Leyes de Brasil. En la nota b.3 y c.7 se describen los criterios de valuación y exposición de esta inversión respectivamente.

La Dirección del Banco ha iniciado gestiones operativas, comerciales y estratégicas para desarrollar negocios financieros de NBC, en cumplimiento del plan de negocios presentado al ente regulador primario (Banco Central de Brasil). En ese sentido y tal como se menciona en la nota b.3, durante el ejercicio 2014, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de NBC en R\$ 20.000.000.

El 18 de noviembre de 2015, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar nuevamente el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 17.774.997,61 (reales brasileños diecisiete millones setecientos setenta y cuatro mil novecientos noventa y siete con sesenta y un centavos, equivalentes a US\$ 4.500.000 y € 26.339.400.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 24 de agosto de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.259.000 (reales brasileños tres millones doscientos cincuenta y nueve mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y € 5.524.930.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 23 de noviembre de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 8.500.000 (reales brasileños ocho millones quinientos mil, equivalentes a US\$ 2.500.000 y € 14.572.100.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 27 de febrero de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.233.000 (reales brasileños tres millones doscientos treinta y tres mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y € 5.586.030.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 29 de junio de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.000 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y € 5.734.940.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 01 de agosto de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.500 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil quinientos, equivalentes a US\$ 1.000.000 y € 5.733.890.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 02 de enero de 2019, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 7.556.000 (reales brasileños siete millones quinientos cincuenta y seis mil, equivalentes a US\$ 2.000.000 y € 11.921.080.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

Inicialado únicamente con fines de identificación

25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

Por lo expuesto, el Banco entiende que no existe un riesgo de sobrevaluación de la inversión permanente en NBC, que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone como sigue:

Movimientos de la inversión (nota b.4)	USD	G	Constitución de provisiones	Valor residual al cierre
			G	G
Depósito en garantía según acuerdo de octubre de 2012	9.000.000	38.016.000.000	-	-
Pago de junio de 2013	9.000.000	41.598.000.000	-	-
Activación de gastos inherentes a la adquisición	-	767.621.967	-	-
Capitalización de noviembre de 2013	15.000.000	66.405.000.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2013	-	146.786.621.967	-	146.786.621.967
Capitalización adicional de septiembre 2014	8.702.580	37.351.474.605	(17.000.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2014	-	184.138.096.572	(17.000.000.000)	167.138.096.572
Capitalización adicional de diciembre 2015	4.500.000	26.339.400.000	(34.135.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2015	-	210.477.496.572	(34.135.000.000)	159.342.496.572
Capitalización adicional de agosto 2016	1.000.000	5.524.930.000	-	-
Capitalización adicional de noviembre 2016	2.500.000	14.572.100.000	(112.300.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2016	-	230.574.526.572	(163.435.000.000)	67.139.526.572
Constitución de provisiones 2017	-	-	(28.100.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2017	-	230.574.526.572	(191.535.000.000)	39.039.526.572
Capitalización adicional de febrero 2018	1.000.000	5.586.030.000	(4.500.000.000)	-
Subtotal al 31 de marzo de 2018	-	236.160.556.572	(196.035.000.000)	40.125.556.572
Capitalización adicional de junio 2018	1.000.000	5.734.940.000	(5.500.000.000)	-
Subtotal al 30 de junio de 2018	-	241.895.496.572	(201.535.000.000)	40.360.496.572
Capitalización adicional de agosto 2018	1.000.000	5.733.890.000	(9.000.000.000)	-
Subtotal al 30 de septiembre de 2018	-	247.629.386.572	(210.535.000.000)	37.094.386.572
Capitalización adicional de enero 2019	2.000.000	11.921.080.000	(14.000.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2019	-	259.550.466.572	(224.535.000.000)	35.015.466.572
Desafectación de provisiones 2020	-	-	4.985.000.000	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2021	-	259.550.466.572	(219.550.000.000)	40.000.466.572

d) Pandemia COVID-19

Desde diciembre de 2019, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. El 11 de marzo de 2020, el COVID-19 fue categorizado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud. El 16 de marzo de 2020, el gobierno paraguayo declaró una emergencia sanitaria como consecuencia de la pandemia COVID-19, anunciando la implementación de varias medidas de protección, entre ellas la declaración de una emergencia de salud pública, la implementación de una cuarentena restrictiva y la restricción del movimiento de población, entre otros. Estas medidas junto a otras implementadas en todo el mundo, incluidos cierres de fronteras y restricciones de viajes, han llevado a la suspensión o disminución material de un número significativo de actividades comerciales, incluidos vuelos internacionales, operación de hoteles, restaurantes, tiendas minoristas y otros establecimientos, a la interrupción de las cadenas de suministro en todo el mundo y a la caída en la producción y la demanda, entre otros, causando una interrupción comercial sin precedentes en varias jurisdicciones, incluyendo al Paraguay.

Revisado únicamente por
 PricewaterhouseCoopers
 25 FEB 2022
 RwoC

En Paraguay, varias industrias y sectores a los que estamos expuestos se han visto particularmente afectados por la pandemia de COVID-19 y la consecuente interrupción a la economía, incluidos, pero no limitados al comercio minorista, mayorista, la industria y el sector de servicios.

A 2021 esta coyuntura tuvo un giro positivo. A lo largo del año hubo una recuperación en prácticamente todos los sectores tomando en cuenta el considerable avance de la vacunación de la población económicamente activa, la caída pronunciada de casos de covid-19 con el consecuente impacto en el consumo y las expectativas.

No existen otros hechos importantes que no hayan sido revelados o expuestos en notas a los estados financieros o que justifiquen su exposición en la presente nota.

D. Patrimonio

d.1 Patrimonio efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2021 ascendía a aproximadamente ₡ 3.309.178 millones (₡ 2.913.846 millones al 31 de diciembre de 2020). La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrá ser inferior al 12% ni exigible mayor del 14%.

Al 31 de diciembre de 2021 la Entidad mantiene la relación en 19,12 % (19,30 al 31 de diciembre de 2020) entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, y del 16,87% (16,65 al 31 de diciembre de 2020) para el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes.

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a ₡ 56.647 millones (₡ 55.445 millones al cierre del ejercicio 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 el capital integrado de la entidad asciende a ₡ 1.100.000 millones, el cual era superior al mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dicha fecha.

d.3 Restricción a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, financieras y otras entidades de crédito", las Entidades financieras deberán contar con una reserva legal hasta el equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero. En cualquier momento el monto de la reserva legal podrá ser incrementado adicionalmente con aportes de dinero en efectivo.
- b) Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito", las Entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.

- c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019, las distribuciones de utilidades estaban sujetas a una retención en concepto de impuesto a la renta del 15% en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior, y gravada con una tasa adicional de impuesto a la renta del 5% para la entidad. A partir del 1 de enero 2020 entró en vigor la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

d.4 Aportes no capitalizados

Los aportes no capitalizados corresponden a la prima obtenida por la emisión de acciones. La Entidad reconoce las primas de emisión como capital secundario de nivel 1 en el cálculo del patrimonio efectivo.

d.5 Resultado por acción

La Entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del resultado del año a distribuir dividido por el número de acciones al cierre del ejercicio.

d.6 Ajustes de resultados de ejercicios anteriores

El Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2021, el rubro Ajustes de resultados de ejercicios anteriores del estado de resultados incluye una pérdida neta de ₡ 105.730.923 y al 31 de diciembre de 2020 una pérdida neta de ₡ 436.659.980.

E. Información referente a las contingencias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las contingencias se componen de la siguiente manera:

Saldos de contingencia	31/12/2021	31/12/2020
	₡	₡
Deudores por aceptaciones bancarias	81.058.663.077	66.327.119.139
Créditos a acordados en cuentas corrientes	537.515.925.543	344.550.871.785
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	337.455.389.359	327.262.689.066
Deudores por garantías otorgadas	994.484.827.411	1.293.348.000.105
Créditos documentarios a negociar	114.349.089.205	30.878.749.001
Total	2.064.863.894.595	2.062.367.429.096

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

F. Información referente a los 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 en que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro conforme a las disposiciones del BCP en la materia:

- los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de “2”. Ver nota c.5.
- las ganancias por valuación de aquellas operaciones de crédito e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de “2”, que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota c.5.
- las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos. Ver nota c.5.4.
- ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.
- el Plan y Manual de cuentas del BCP establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la entidad.

f.2 Diferencias de cambio en 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 de diciembre de	
	2.021	2.020
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	9.221.498.079.889	4.838.507.720.318
Perdidas por valuación de pasivos y activos en moneda extranjera.	(9.218.506.616.447)	(4.831.146.141.494)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos en moneda extranjera	2.991.463.442	7.361.578.824
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.729.859.576.127	1.273.920.218.389
Perdidas por valuación de pasivos y activos en moneda extranjera.	(1.731.140.263.569)	(1.268.242.090.853)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	(1.280.687.442)	5.678.127.536
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	1.710.776.000	13.039.706.360

De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6” y a Deudores por venta de bienes a plazo en moneda extranjera, 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”.

Las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en la línea del estado de resultados denominada “Otras pérdidas operativas – Otras” (nota f.3).

Inicialado únicamente con
líneas de identificación

Asunción,

7 5 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

f.3 Otras pérdidas operativas - otras

El rubro "Otras pérdidas operativas - otras" se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2021	2020
	₡	₡
Impuesto al Valor Agregado	5.975.433.198	7.822.318.600
Impuesto tasa y contribuciones diversos	19.385.630.927	20.250.138.464
Donaciones	467.350.000	419.394.545
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (*)	29.345.667.066	46.273.178.745
Total Otras pérdidas operativas	55.174.081.191	74.765.030.354

(*) Las ganancias por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en el rubro "Otras ganancias operativas" del estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la ganancia neta por estas operaciones asciende a ₡ 59.517.733.526 y 73.355.742.625, respectivamente.

f.4 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente que se carga a los resultados del año a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 6380/19 y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible

El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2021 asciende a ₡ 42.060.353.212 (₡ 28.375.011.908) al 31 de diciembre de 2020).

f.5 Indemnizaciones por despido

La Entidad constituye provisiones por estimaciones de costos a incurrir en concepto de indemnizaciones por despido que ya fueron definidos por el Directorio. El saldo de la previsión al 31 de diciembre de 2021 ascendía a ₡ 366.046.954 (₡ 1.416.378.438 al 31 de diciembre de 2020). Los movimientos de esta previsión están incluidos en el renglón "Contingencias" de la nota c.6.

f.6 Actividades fiduciarias

La Entidad posee una unidad de negocios fiduciarios, que le permite realizar operaciones fiduciarias actuando como "fiduciario". La actividad fiduciaria de la Entidad que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone como sigue:

Tipo de Fideicomiso	Total de activos 31.12.2021	Total de activos 31.12.2020
Administración	733.814.531.594	541.480.539.609
Administración y Garantía	986.118.772.251	241.458.128
Administración y Testamentario	28.533.710.657	26.865.387.846
Administración de Valores y Fuente de Pago	-	225.046.276.486
Fuente de Pago	9.736.529.808	596.464.041.192
Garantía	1.978.419.346.208	1.438.922.702.439
Garantía, Administración y Fuente de Pago	15.415.010.722	14.371.355.300
Garantía y Pago	100.191.479.862	100.157.000.000
Total	3.852.229.381.102	2.943.548.761.000


 PricewaterhouseCoopers

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, correspondiente a la actividad fiduciaria ascienden respectivamente a ₡ 6.614.537.536 y ₡ 6.842.473.388, y se registran en el rubro “Otras ganancias operativas”.

f.7 Aportes al Fondo de garantía de depósitos (FGD)

En virtud a la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003 instituyó un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional, que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las Entidades financieras privadas autorizadas a operar por el BCP, hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante. En virtud de lo dispuesto en dicha Ley, a partir del tercer trimestre del año 2004 las Entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD, creado por dicha Ley y administrado por el BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en el ejercicio 2021 que constituyen gastos no recuperables, ascienden a ₡ 80.538.848.834, (en el ejercicio 2020 fue de ₡ 71.819.534.641), registrado en el rubro Otras Pérdidas Operativas – Gastos generales.

G. Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2021.

H. Efectos inflacionarios

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial a los bienes de uso mencionado en la nota c.8 a estos estados financieros.

I. Saldos y transacciones con partes relacionadas

I.1 Los saldos con partes relacionadas son los siguientes (Res.N°01/2007):

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 ₡	2020 ₡
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero		
Préstamos	117.506.006.350	33.120.528.000
Productos financieros documentados	2.949.804.611	638.591.035
(Productos financieros documentados a devengar)	(2.553.339.139)	(337.670.407)
	117.902.471.822	33.421.448.628
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector no financiero		
Prestamos	263.817.351.251	116.554.442.221
Productos financieros documentados	12.562.301.791	13.923.310.346
(Productos financieros documentados a devengar)	(10.150.201.543)	(11.194.819.455)
(Previsiones)	(473.301)	(522.826)
	266.228.978.198	119.282.410.286
Créditos Diversos		
Deudores por venta de bienes a plazo	17.614.387.996	20.054.988.096
(Ganancias a realizar)	(4.589.772.385)	(5.200.858.637)
Diversos	1.053.580.752	1.505.527.740
	14.078.196.363	16.359.657.199
Total del activo	398.209.646.383	169.063.516.113

Iniciado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

7 5 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero		
Depósitos	128.465.451.667	98.862.488.155
Cargos financieros documentados	20.858.396.301	5.035.548.782
(Cargos financieros documentados a pagar)	(19.844.413.164)	(4.141.327.718)
Sub totales	129.479.434.804	99.756.709.219
Obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero		
Depósitos	137.054.203.063	173.657.994.813
Cargos financieros documentados	8.332.769.707	9.504.480.173
(Cargos financieros no documentados a pagar)	42.317.566	12.370.734
(Cargos financieros documentados a pagar)	(7.570.413.595)	(8.623.564.188)
Sub totales	137.858.876.741	174.551.281.532
Obligaciones Diversas	33.905.316	7.188.329
Sub totales	33.905.316	7.188.329
Total del pasivo	267.372.216.861	274.315.179.080

1.2 Los saldos de contingencias y cuentas de orden con partes relacionadas son los siguientes:

CUENTAS	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
CUENTAS DE CONTINGENCIAS		
Deudores por garantías otorgadas	21.528.543.108	20.874.299.058
Créditos acordados en cuentas corrientes	147.224.058.930	59.885.041.532
Préstamos a utilizar mediante tarjetas de crédito	1.850.807.363	1.487.639.837
Sub totales	170.603.409.401	82.246.980.427
CUENTAS DE ORDEN		
Garantías		
Cash Collateral-Valor Computable	311.816.252	-
Hipotecas- Valor computable	596.483.163	604.196.308
Hipotecas- Valor no computable	23.730.000	24.300.000
Prendas - Valor Computable	116.252.793	116.494.557
Garantías en Fideicomiso- Valor computable	7.914.928.176	10.039.326.945
Garantías en Fideicomiso- Valor no computable	23.410.771.824	21.286.373.055
Otras garantías en el país- Valor computable	1.534.529.354	35.000.000
Otras garantías en el país- Valor no computable	8.570.007.449	10.037.063.555
Garantías de firma	360.057.913.976	158.844.836.638
Valores en custodia	2.000.000.000	2.000.000.000
	404.536.432.987	202.987.591.058

Inicialado únicamente con
fines de identificación

Asunción,

25 FEB 2022

RWC
PricewaterhouseCoopers

1.3 Las operaciones realizadas con empresas relacionadas determinaron los siguientes resultados que se incluyen en el estado de resultados:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
GANANCIAS FINANCIERAS		
Ganancias por créditos vigentes	6.606.347.249	6.266.261.147
Tarjetas de crédito	1.270.906	457.127
Primas devengadas por operaciones de reporte	4.398.543	-
Sub totales	6.612.016.698	6.266.718.274
GANANCIAS POR SERVICIOS		
Tarjetas de Crédito	8.495.373.507	3.169.707.029
Giros, transferencias órdenes de pago	84.118.998	66.901.398
Otras comisiones	7.187.601.156	3.784.949.236
Sub totales	15.767.093.661	7.021.557.663
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Dividendos	42.583.361.264	36.825.465.728
Venta de cartera	3.918.912.310	6.510.194.801
Sub totales	46.502.273.574	43.335.660.529
PERDIDAS FINANCIERAS		
Cargos por depósitos	8.655.397.975	7.966.344.229
Sub totales	8.655.397.975	7.966.344.229
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Pólizas de seguros	3.778.906.838	2.885.188.593
Comisiones por cobros de servicios	1.512.443.822	1.429.312.016
Otras comisiones	15.830.196.740	16.374.527.764
Sub totales	21.121.547.400	20.689.028.373

inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
25 FEB 2022


PricewaterhouseCoopers

J. Cuentas de orden

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
Garantías reales computables en el exterior	309.068.829.732	397.900.172.892
Otras garantías Reales En El Exterior	41.314.740.000	48.790.677.810
Otras garantías reales en el país	4.785.267.139.048	4.950.280.150.117
Otras garantías computables en el exterior	2.642.017.823.271	2.663.048.540.607
Otras garantías computables en el país	68.577.223.661	76.211.784.648
Prendas valor no computable	338.284.655.021	347.728.270.122
Warrants sobre granos y cereales - valor computable	2.627.654.509	1.155.017.624
Warrants sobre fibra de algodón-valor computable	6	3.840.712.005
Warrants valor no computable	4.403.838.811	1.298.471.558
Garantías en fideicomisos valor computable	1.139.904.502.665	1.127.767.132.940
Garantías en fideicomiso valor no computable	513.272.766.724	396.899.648.793
Otras garantías en el país valor computable	42.096.921.811	40.377.985.519
Otras garantías en el país valor no computable	943.983.474.177	682.908.462.037
Otras garantías en el exterior - valor computable	119.365.170	1.169.821.189
Garantías de bancos del exterior - valor no computable	2	674.819.720
Garantías Emitidas Por El Fogapy - Valor Computable	373.198.953.070	222.790.131.365
Garantías de firma	14.495.165.012.891	12.109.383.695.695
Administración de Valores y depósitos	566.586.022.076	541.893.502.667
Cobranzas de importación	17.191.978.404	18.994.734.377
Créditos Abiertos por Corresponsales	-	30.000.000
Fideicomiso (Nota f.6)	3.852.229.381.102	2.943.548.761.000
Otras cuentas de orden – Diversas	173.221.967.134	173.501.207.155
Pólizas de seguros contratadas	1.471.035.098.450	1.320.330.459.169
Créditos en Gestión Judicial -Garantizados por Fogapy	575.560.000	-
Deudores Incobrables	24.068.407.168	24.122.378.562
Posición de cambios (Nota c.1)	156.898.377.155	268.760.430.992
Contratos Forward	17.214.475.000	103.501.650.000
Venta y cesión de cartera	448.578.770.633	454.171.885.918
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	32.426.902.937.691	28.921.080.504.481

Inicialado únicamente con
fines de identificación
Asunción,
7 5 FEB 2022

[Signature]
PricewaterhouseCoopers

K. Consolidación de los saldos del balance de Banco Continental, Patria S.A. de Seguros y Novo Banco Continental S.A. al 31 de diciembre de 2021 (No auditado)

La participación accionaria de Banco Continental S.A.E.C.A. en Patria S.A. de Seguros al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue del 63,97 %. La participación accionaria en NBC al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 99,99%.

Considerando que no se han emitido las reglamentaciones para la consolidación de los Estados Financieros con posterioridad a la Resolución 3 Acta 25 de fecha 4/5/2017 constituyendo una limitación a tal efecto, los balances consolidados más abajo, no se encuentran auditados, no obstante, los Estados Financieros del NBC y Banco Continental S.A.E.C.A se encuentran auditados individualmente. A continuación, se resumen los principales saldos consolidados:

a. Balance general consolidado

Cuentas	31 de diciembre de	
	2021 Miles de ₡	2020 Miles de ₡
ACTIVO		
Activo corriente		
Disponible	3.113.932.938	4.709.453.153
Valores públicos	2.198.809.728	2.764.685.789
Colocaciones	2.682.263.548	2.773.322.831
Créditos vigentes	17.710.802.312	15.497.223.872
Créditos diversos	655.090.174	545.210.327
Activos diferidos	62.632.985	52.325.377
	26.423.531.685	26.342.221.349
Activo no corriente		
Créditos vencidos	141.553.760	144.894.673
Inversiones	1.264.296.725	969.188.135
Bienes de uso	132.141.528	127.617.365
Cargos diferidos	23.720.645	15.206.697
	1.561.712.658	1.256.906.870
TOTAL DEL ACTIVO	27.985.244.343	27.599.128.219
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Deudas financieras	5.629.442.820	6.145.039.964
Obligaciones diversas	17.930.394.505	17.438.990.369
Provisiones	201.340.993	100.996.004
Previsiones	193.795.862	171.328.724
Utilidades diferidas	8.000.846	8.131.488
	23.962.975.026	23.864.486.549
TOTAL DEL PASIVO	23.962.975.026	23.864.486.549
PATRIMONIO NETO	3.909.234.793	3.635.399.422
PARTICIPACIÓN MINORITARIA	113.034.523	99.242.248
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	27.985.244.342	27.599.128.219

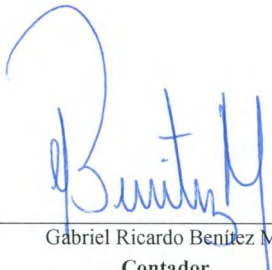
Inicialado únicamente con fines de identificación
 Asunción, 25 FEB 2022

RWC
 PricewaterhouseCoopers


b. Estado de resultados consolidado

CUENTAS	31 de diciembre de	
	2021 Miles de ₡	2020 Miles de ₡
Ingresos	11.646.513.221	7.293.512.797
Egresos	(10.552.303.695)	(6.287.101.033)
Utilidad bruta	1.094.209.526	1.006.411.764
Ganancias operativas	2.021.691.850	1.545.358.662
Pérdidas operativas	(2.604.059.493)	(2.123.145.501)
Utilidad operativa	511.841.883	428.624.925
Resultados extraordinarios	64.136.621	69.594.801
Resultado antes del impuesto a la renta	575.978.504	498.219.726
Impuesto a la renta	(77.208.407)	(72.844.450)
Resultado del ejercicio antes de la participación minoritaria	498.770.097	425.375.276
Interés minoritario	(10.521.879)	(9.882.079)
Resultado del ejercicio neto de participación minoritaria	488.248.218	415.493.197
Resultado por acción neto de participación minoritaria	44,39	39,57

*** **



Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador



Pablo Harra García
Síndico



Oscar Israel Acosta I.
Gerente General

inicialado únicamente en
fines de identificación
Asunción,
25 FEB 2022
Carlos Raúl Moreno
Vicepresidente
PricewaterhouseCoopers