

2023



Memoria y Balance
Itaú Unibanco Paraguay



2023

Memoria y Balance
Itaú Unibanco Paraguay

Institucional
5

5 Directorio

7 Memoria del Directorio

Itaú en números
23

23 Balance y Notas de los
Estados Financieros

directorio

Presidente

André Galley

Gerente General

José Brítez Infante

Directores Titulares

Rodolfo Ricci

Cesar Blaquier

Emerson Bortoloto

Carlos Eduardo de Castro

Síndico Titular

Mario Durán

memoria del directorio

De conformidad a las leyes vigentes, las reglamentaciones respectivas y a las disposiciones estatutarias, nos es grato presentar a consideración de la Asamblea General de Accionistas de Itaú Sociedad Anónima, la presente memoria, además del Balance General y Cuadro Demostrativo de Pérdidas y Ganancias, practicados al 31 de diciembre de 2023.

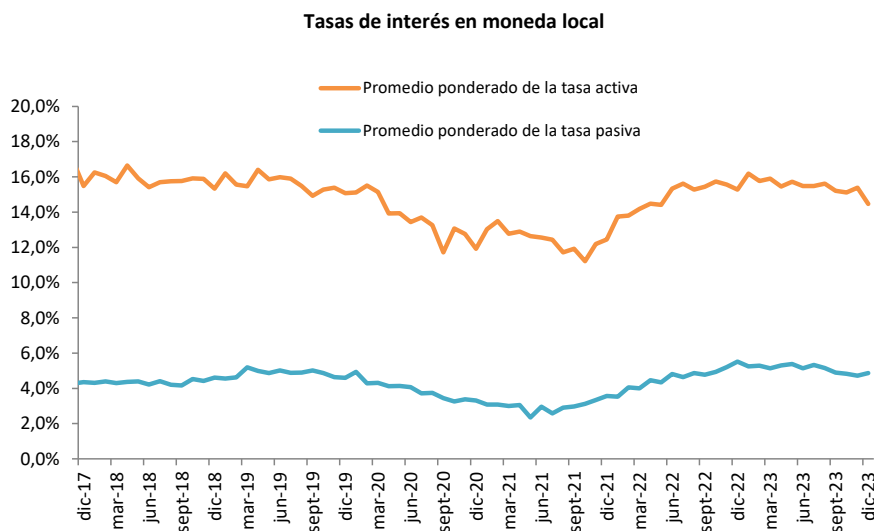
1. Aterrizaje suave: Desaceleración de la inflación sin recesión económica

Durante el año 2023, las presiones inflacionarias mundiales se moderaron de manera importante. Uno de los principales factores que explica este resultado es la política monetaria restrictiva, que implementaron los distintos Bancos Centrales entre los años 2021 y 2022. En efecto, la suba en la tasa de interés contribuyó a restringir las presiones de demanda de los consumidores y contuvo la inflación. Aunado a ello, no se presentaron choques negativos de oferta que potenciaran el alza en los precios de alimentos y energía observado tras la invasión de Rusia a Ucrania. En otras palabras, no se generaron nuevas interrupciones en las cadenas de suministro de bienes que pudieran impulsar los precios. Asimismo, la caída en el precio de los bienes agrícolas, uno de los principales componentes de la canasta de alimentos del Índice de Precios al

Consumidor, contribuyó a la baja en la inflación. Lo anterior, debido a una mayor disponibilidad de estos bienes, pese a la incertidumbre en torno a los envíos a través del Mar Negro. También, la considerable disminución en los precios de la energía y la desaceleración económica mundial, fueron determinantes para la reducción de la inflación a nivel global.

De esta manera, en diciembre de 2023, la inflación de Estados Unidos finalizó en 3,4%, cifra inferior a la observada el año anterior (6,5%), aunque por encima del objetivo (2,0%) de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed). Para la Eurozona, en el mes bajo análisis, la inflación finalizó en 2,9%, considerablemente por debajo del registro evidenciado en el mes análogo de 2022 (9,2%). Los precios del rubro de energía coadyuvaron a moderar el resultado inflacionario de la Eurozona, tras caer un 6,7%.

Inflación de Estados Unidos y de la Zona Euro



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos de Bureau of Labor Statistics y Eurostat.

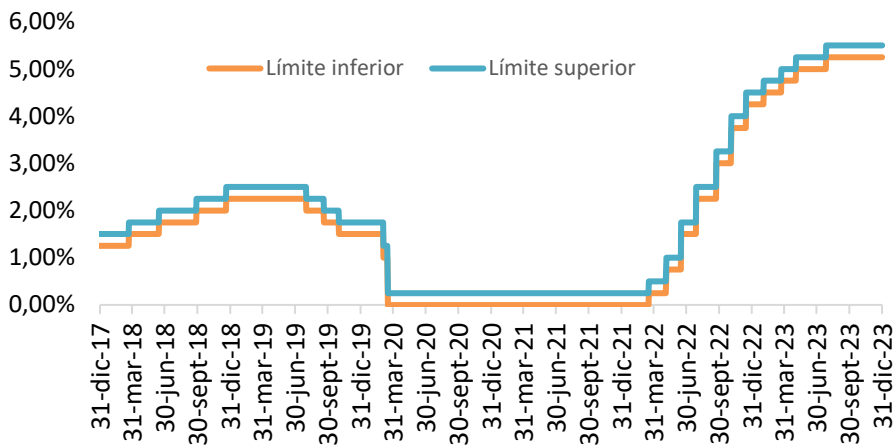
2. Los Bancos Centrales modificaron su postura de política monetaria

La Reserva Federal de los Estados Unidos (Fed), en marzo de 2022, elevó la tasa de los fondos federales por primera vez desde diciembre de 2018. Así, a lo largo del año 2022 y parte de 2023, la Fed mantuvo dicha postura. Sin embargo, desde septiembre de 2023, decidieron mantener sin modificaciones dicha tasa en un rango de 5,25% a 5,50%. El mayor nivel observado desde el año 2001. Además, en diciembre de 2023, publicaron sus proyecciones que apuntan a una mediana para la tasa de interés de los fondos federales de 4,6% para el año 2024, lo que implicaría tres recortes en dicha tasa.

Por su parte, en julio de 2022, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) decidió aumentar las tasas de

interés de sus instrumentos de política monetaria, las cuales no se ajustaban desde 2011. Al igual que la Fed, mantuvieron esa línea restrictiva durante 2022 y gran parte de 2023. No obstante, el 14 de diciembre de 2023, por segunda sesión consecutiva, el Consejo del BCE mantuvo sin variación las tasas de interés de las principales operaciones de financiación (4,50%); facilidad marginal de crédito (4,75%); y facilidad de depósito (4,00%). Además, el mencionado Consejo señaló que continuará aplicando un enfoque dependiente de datos (backward looking), para determinar el nivel de restricción y la duración apropiada.

Tasa de los fondos federales



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos de la Federal Reserve Bank of St. Louis.

3. La economía estadounidense bajó la inflación sin desaceleración económica, mientras que en la Eurozona la actividad económica se ralentizó

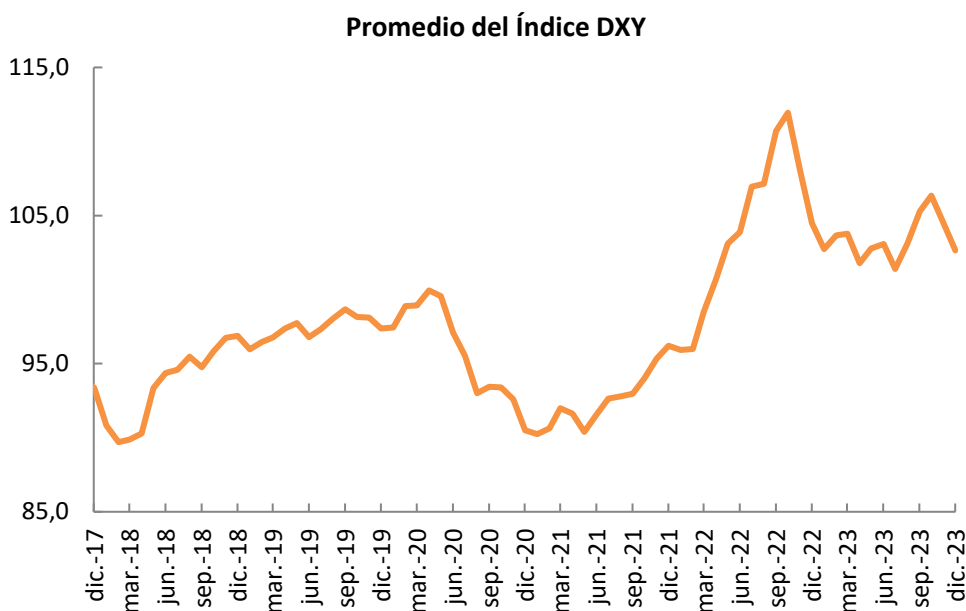
La suba en la tasa de política monetaria se tradujo en condiciones restrictivas de financiamiento, que si bien desaceleraron la actividad económica mundial no la condujeron a una recesión. En ese sentido, durante 2023, el crecimiento económico en Estados Unidos fue de 2,5% (1,9% el año anterior). La resiliencia de la economía estadounidense se evidenció en la fortaleza del mercado laboral, ya que se crearon 3,1 millones de puestos de trabajo y la tasa de desempleo finalizó en 3,7%.

Por su parte, el crecimiento económico en la Eurozona se desaceleró desde 3,4% (2022) a 0,5% (2023). En tanto que, la tasa de desempleo alcanzó un 6,5%, aproximadamente, 11,0 millones de personas se encuentran desempleadas. España (11,7%) y Grecia (10,4%) se mantienen con tasas de desempleo a dos

4. El dólar estadounidense se debilitó durante los últimos meses de 2023

En diciembre de 2023, el dólar norteamericano, medido a través del índice DXY, se ubicó en un promedio de 102,6, para una variación acumulada de -1,8%. Destaca que, en septiembre y octubre de 2023, el indicador exhibió valores que no se observaban desde noviembre de 2022. La fortaleza del dólar en esos meses se asocia, entre otros factores, a las expectativas de tasas de interés de los fondos federales elevadas durante un tiempo prolongado; aversión al riesgo; tasas de interés negativas en Japón; y resiliencia de la economía norteamericana.

Por el contrario, en los últimos meses de 2023, el dólar se debilitó, debido, en gran medida, a expectativas de recorte en la tasa de interés de los fondos federales para el primer trimestre de 2024; optimismo en los mercados bursátiles; y disminución en las tasas de interés de los Bonos del Tesoro.



Fuente: MF Economía e Inversiones con datos de Refinitiv.

5. El crecimiento económico en China superó levemente la meta establecida por el gobierno

Cifras preliminares de la Oficina Nacional de Estadísticas dan cuenta que la actividad económica en China se expandió un 5,2%. Levemente por encima del objetivo de crecimiento establecido por el gobierno (5,0%).

La economía china se encuentra sumida en una crisis inmobiliaria, que la autoridad monetaria ha tratado de contener para impedir que se transmita al sistema financiero. Para ello, la política monetaria del Banco Central de China ha sido más laxa, al disminuir la tasa de encaje legal para

que los bancos canalicen los recursos liberados hacia créditos. Además, redujeron en dos oportunidades su tasa de política monetaria.

Adicionalmente, el país enfrenta restricciones comerciales para acceder a bienes tecnológicos; los mercados bursátiles están en descenso; y afronta trabas para exportar. Factores que también ralentizaron su crecimiento económico.

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

6. Precios de los alimentos descienden de manera importante

Al cierre de 2023, el índice de precios de los alimentos de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO, por sus siglas en inglés) presentó una caída interanual del 13,8%. La totalidad de los componentes del indicador, con excepción del azúcar, mostraron retracciones en sus precios. Resalta la reducción en los

precios de aceites (32,7%); lácteos (17,3%); y cereales (15,4%), debido, en gran parte, a una menor demanda de los productos y aumento de los suministros mundiales. Mientras que, el repunte de precios del azúcar obedeció, principalmente, a expectativas de una oferta ajustada.

7. Los precios del petróleo a la baja también contribuyeron a disminuir la inflación mundial

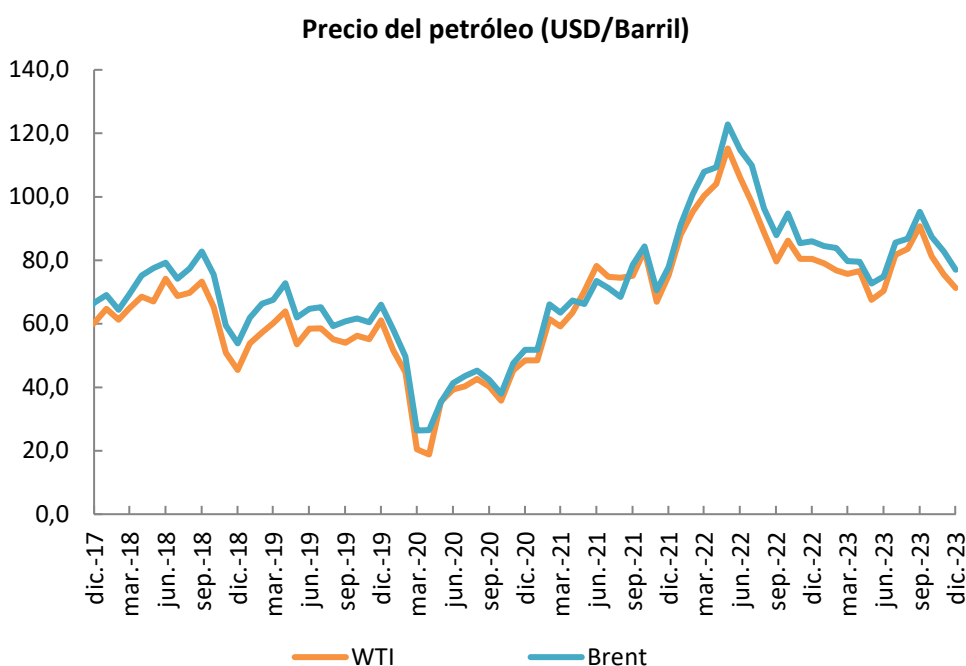
En diciembre de 2023, la cotización del petróleo Brent finalizó en USD/barril 77,1, y la del petróleo de Estados Unidos (West Texas Intermediate, WTI) en USD/barril 71,3, lo que implicó caídas interanuales de 10,4% y 11,3%, respectivamente.

Los importantes envíos de crudo iraní, pese a las sanciones impuestas por Estados Unidos; descuentos de precios ofrecidos por Arabia Saudita; incremento en la producción estadounidense

de esquisto ; sanciones permeables a Rusia; aumentos de producción en Brasil y Guyana; entre otros elementos, favorecieron la reducción en las cotizaciones. Lo anterior pese a la extensión del recorte voluntario de producción de Arabia Saudita, al que se unieron otros países árabes.

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

En el año 2023, la producción de crudo de Estados Unidos alcanzó 12,9 millones de barriles por día, un récord histórico difícil de romper por otros países, de acuerdo con la Administración de Información Energética (EIA, por sus siglas en inglés).



8. Brasil presentó crecimiento económico estable con desaceleración inflacionaria, mientras que Argentina experimentó una caída de la actividad económica e inflación a tres dígitos

Durante 2023, el crecimiento económico de Brasil se ubicó en 2,9% (3,0% en 2022). Este resultado estuvo motorizado, principalmente, por el repunte en la actividad agropecuaria (15,1%), asociado al aumento en la producción de soja (27,1%) y maíz (19,0%), que alcanzaron números históricos. También, por el incremento en la extracción de petróleo; gas natural; y mineral de hierro. En materia de precios, en diciembre de 2023, el Índice Nacional de Precios al Consumidor Amplio (IPCA) de Brasil se desaceleró, desde una variación interanual de 5,8% (2022) hasta 4,6% (2023). El mencionado registro se ubicó dentro del rango de tolerancia establecido por la Autoridad Monetaria (3,25% ± 1,5 puntos porcentuales). Las mayores presiones inflacionarias se registraron en las agrupaciones de educación (8,2%); transporte (7,1%); salud y cuidado personal (6,6%); gasto personal (5,4); y vivienda (5,1%).

Por el contrario, el PIB de Argentina, para el tercer trimestre de 2023, registró una contracción interanual de 0,8%, aunque más leve de la observada el trimestre

previo (5,0%). De esta manera, Argentina entró en recesión técnica, tras mostrar caídas del PIB en dos trimestres consecutivos. El rubro que presentó la mayor disminución en su actividad fue agricultura, ganadería, caza y silvicultura (7,6%), por la sequía.

Asimismo, se presentaron reducciones en la producción de la industria manufacturera (3,7%); hogares privados con servicio doméstico (3,7%); intermediación financiera (1,0%); y comercio mayorista, minorista, y reparaciones (0,5%).

Asimismo, en diciembre de 2023, la inflación de Argentina finalizó en 211,4%. Con este resultado sumó once meses consecutivos con tasas de tres dígitos. El mayor ascenso de precios lo registró la agrupación de alimentos y bebidas no alcohólicas (251,3%).

En lo que respecta a la política monetaria, desde agosto de 2023, el Comité de Política Monetaria (Copom) del Banco Central de Brasil, redujo la tasa Selic en 50 puntos básicos durante las 4 sesiones finales del año, para situarla en 11,75%. Para el Comité recortes de

50 puntos básicos en las próximas reuniones parecen adecuados para mantener una política monetaria contractiva a fin de lograr el proceso desinflacionario.

Por su parte, en Argentina, las presiones inflacionarias generaron que el Directorio del Banco Central de la República Argentina (BCRA) decidiera ajustar en varias oportunidades la tasa de interés de las Letras de Liquidez (Leliq) a 28 días, hasta situarla en 133,0% en octubre de 2023.

No obstante, una vez que asumió la presidencia de la República Javier Milei, el Directorio implementó un nuevo marco de política monetaria y cambiaria. Así, el 12 de diciembre de 2023, se anunció una relación peso-dólar de AR\$/USD 800 en el Mercado Único y Libre de Cambios, y se estableció un sendero de desplazamiento de 2,0% mensual para el tipo de cambio.

Además, se mantuvo la tasa de las Letras de Liquidez (Leliq) a 28 días en 133,0% y se notificó

que la tasa de interés de política monetaria será la de pases pasivos a un día de plazo, que estableció en 100,0%.

Por último, en diciembre de 2023, el promedio de la tasa de cambio en Brasil se ubicó en R\$/USD 4,90, para una apreciación acumulada de 6,6%. El debilitamiento del dólar; disminuciones en las tasas de interés de los Bonos del Tesoro Norteamericano, entre otros elementos, explican el fortalecimiento del real.

En Argentina, tras el ajuste en la paridad cambiaria anunciado el 12 de diciembre, el promedio de la tasa de cambio mayorista repuntó un 81,4%, con respecto al mes previo, para cerrar en AR\$/USD 641,99. Con ello, la devaluación acumulada fue del 271,3%. Más aún, el 29 de diciembre, la tasa de cambio oficial se situó en AR\$/USD 875,54, y el dólar blue en AR\$/USD 1.215,00, para una brecha cambiaria del 21,0%. Cabe recordar que dicha brecha alcanzó casi un 200,0% en los meses previos al ajuste cambiario.

9. El PIB real mostró una ralentización para el tercer trimestre de 2023

Cifras preliminares de cuentas nacionales del Banco Central del Paraguay (BCP) dan cuenta de una desaceleración del PIB real. Así, para el tercer trimestre de 2023, la tasa de crecimiento se ubicó en 3,6% (5,7% el trimestre anterior). Los sectores de electricidad y agua; servicios; y agricultura fueron los que mostraron mayor expansión en su actividad productiva. De hecho, si se excluyen del PIB agricultura y

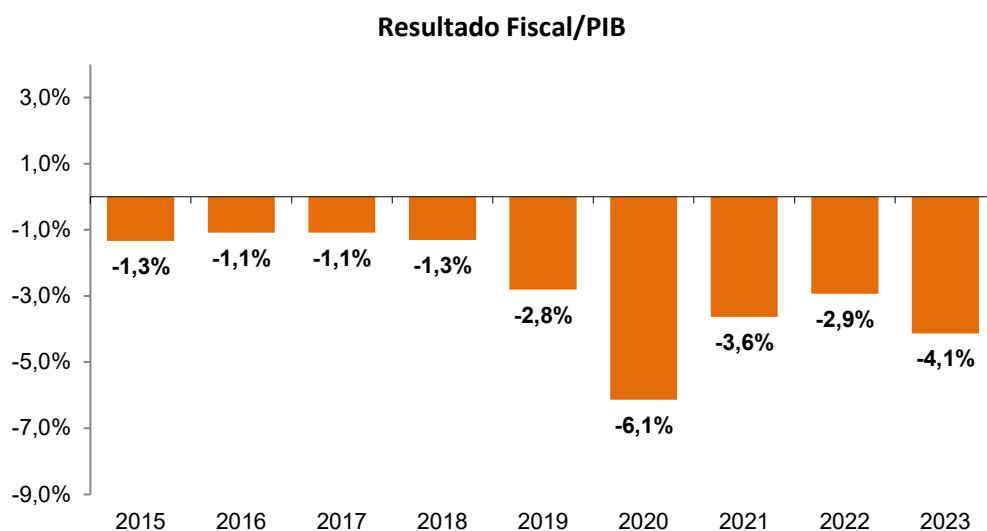
electricidad y agua, la tasa de crecimiento sería del 2,9%. Por su parte, en diciembre de 2023, el Indicador Mensual de la Actividad Económica del Paraguay (IMAEP) mostró una variación acumulada para el año de 5,0%. Si bien el IMAEP no es un indicador adelantado del PIB, debido a que no incluye, por ejemplo, al sector gubernamental, proporciona una aproximación de su trayectoria.

10. La consolidación fiscal se postergó por la inclusión de deudas ministeriales

Al cierre de 2023, el informe de situación financiera de la Administración Central (Situfin) mostró un incremento interanual de 6,4% en los ingresos totales, que se ubicaron en Gs. 43,8 billones. En cuanto al gasto total, se observó un aumento interanual de 14,3% para situarse en Gs. 56,8 billones. De dicha cifra el 85,4% corresponde a gasto corriente y el restante a inversión física. De esta manera, se obtuvo un déficit fiscal de Gs. 13,0 billones, que equivale a 4,1% del PIB estimado para el año. Dicha cifra incluye

deudas contraídas por los Ministerios de Obras Públicas y Comunicaciones y de Salud Pública y Bienestar Social del Gobierno del presidente Mario Abdo, por el orden de 1,2% del PIB.

Finalmente, en lo que respecta al financiamiento, para el mes de diciembre de 2023, el saldo de la deuda pública se situó en USD 16.566 millones, que equivale a un 38,2% del PIB estimado para el año. Al comparar con el cierre de 2022, el repunte de la deuda fue de USD 1.512 millones.



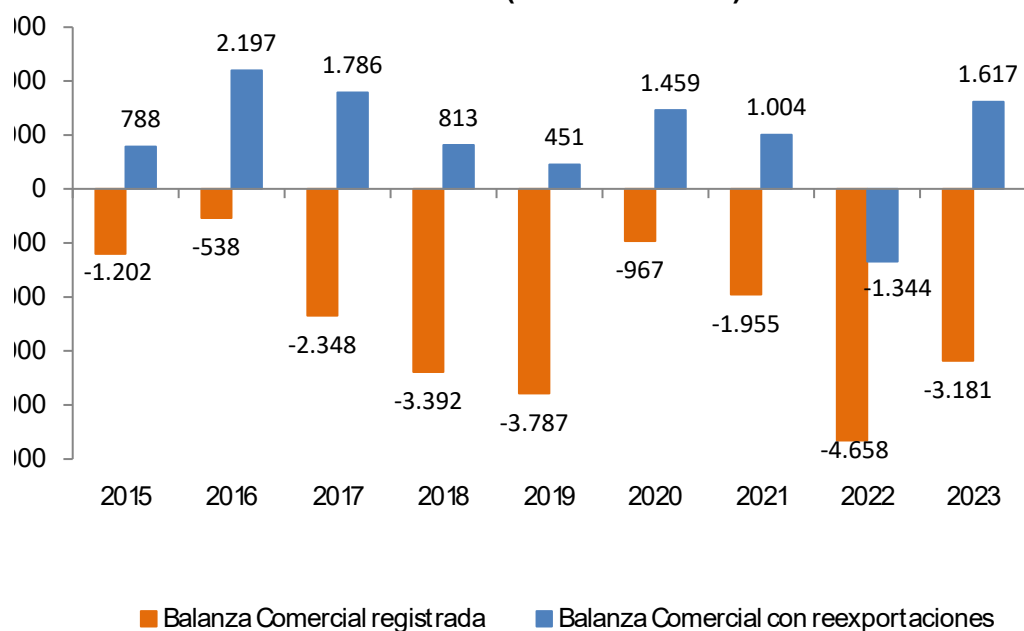
Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Ministerio de Economía y Finanzas.

11. Superávit en la Balanza Comercial que incluye reexportaciones y otras partidas menores

Para 2023, la Balanza Comercial registrada (exportaciones registradas menos importaciones registradas) exhibió un déficit de USD 3.181 millones, aunque por debajo del evidenciado en 2022 (USD 4.658 millones). No obstante, cuando se toman en consideración las reexportaciones y otras partidas menores, la balanza comercial total presentó un superávit de USD 1.617 millones, que difiere del déficit observado durante 2022 (USD 1.344 millones). En el año 2023, las exportaciones registradas mostraron un ascenso interanual de 19,4%, para situarse en USD 11.875 millones. En términos de

volumen alcanzaron 16.131 miles de toneladas, con lo cual el incremento interanual fue del 36,8%. Específicamente, la soja y subproductos (harina y aceite) tuvieron una participación del 55,3% sobre el volumen total exportado, con lo cual ingresaron al país USD 4.826 millones. Argentina se mantiene como el principal destino de la soja, con una cuota de participación de 93,1% del total enviado. Por su parte, las importaciones registradas se incrementaron un 3,1% interanual, al alcanzar USD 15.056 millones. Mientras que, en términos de volumen, mostraron una retracción de 3,4%, para cerrar en 7.611 miles de toneladas.

Balanza Comercial (Millones de USD)



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

12. Depreciación de la tasa de cambio se acentuó en los meses de octubre y noviembre

En diciembre de 2023, el promedio de la tasa de cambio del mercado minorista mostró una depreciación interanual de 1,9%, para ubicarse en Gs./USD 7.383.

Durante el primer cuatrimestre del año 2023, el promedio de la tasa de cambio del mercado minorista mostró una trayectoria descendente, al pasar de Gs./USD 7.373 (enero) a Gs./USD 7.198 (abril). La estabilidad evidenciada por la tasa de cambio coadyuvó a que el BCP dejara de intervenir en el mercado cambiario a partir del 23 de mayo. Pese a ello, la cotización se mantuvo estable en un promedio de Gs./USD 7.302, entre junio y septiembre.

Sin embargo, en octubre de 2023, ante una importante demanda de divisas asociada al pago de las importaciones para la temporada decembrina, la tasa de cambio minorista presentó alzas que la llevaron a valores cercanos a Gs./USD 7.430. En este contexto, el BCP retomó las intervenciones el 18 de octubre. Entre octubre y noviembre de 2023, el BCP vendió al sistema financiero USD 273 millones, y la tasa de cambio promedió Gs./USD 7.466 en noviembre. Para el mes de diciembre, la intervención alcanzó USD 83 millones, en un entorno de menor demanda de divisas. De esta manera, al cierre de

2023, el BCP vendió dólares estadounidenses por USD 1.130 millones, y compró divisas al sector público por USD 1.406 millones, para una monetización por el equivalente en guaraníes a USD 277 millones (compra – venta). La mencionada acumulación de divisas se evidencia en el saldo de las reservas internacionales en dólares estadounidense, que pasó de USD 8.841 millones (2022) a USD 9.118 millones (2023).

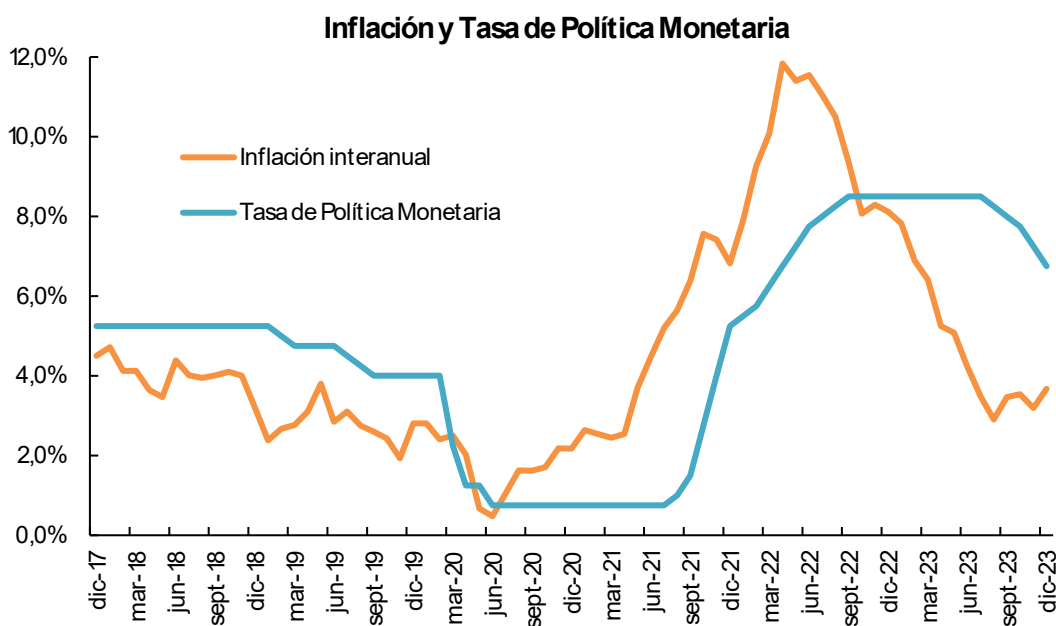
13. Luego de dos años, la inflación se ubicó dentro del rango meta

En diciembre de 2023, la inflación, medida como la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), finalizó en 3,7%, por debajo del valor central del rango meta (4,0% ± 2,0 puntos porcentuales).

La dinámica ascendente observada en el precio de los alimentos explica 2,0 puntos porcentuales (pp) del resultado inflacionario del año. De hecho, la variación de precios de esta agrupación alcanzó un 7,3%. A lo interno del rubro de alimentos, destaca el repunte de precios registrado en vegetales frescos (29,0%).

Por el contrario, el precio de los combustibles moderó las presiones inflacionarias, al presentar una caída en sus precios de 12,4%.

Dos años de política monetaria restrictiva permitieron anclar las expectativas inflacionarias en torno a la meta. Lo anterior, entre otros elementos, llevó al Comité de Política Monetaria (CPM) a reducir la tasa de política en 0,25 puntos porcentuales (pp) entre agosto y octubre de 2023, y en 0,50 pp en noviembre y diciembre, hasta ubicarla en 6,75%.



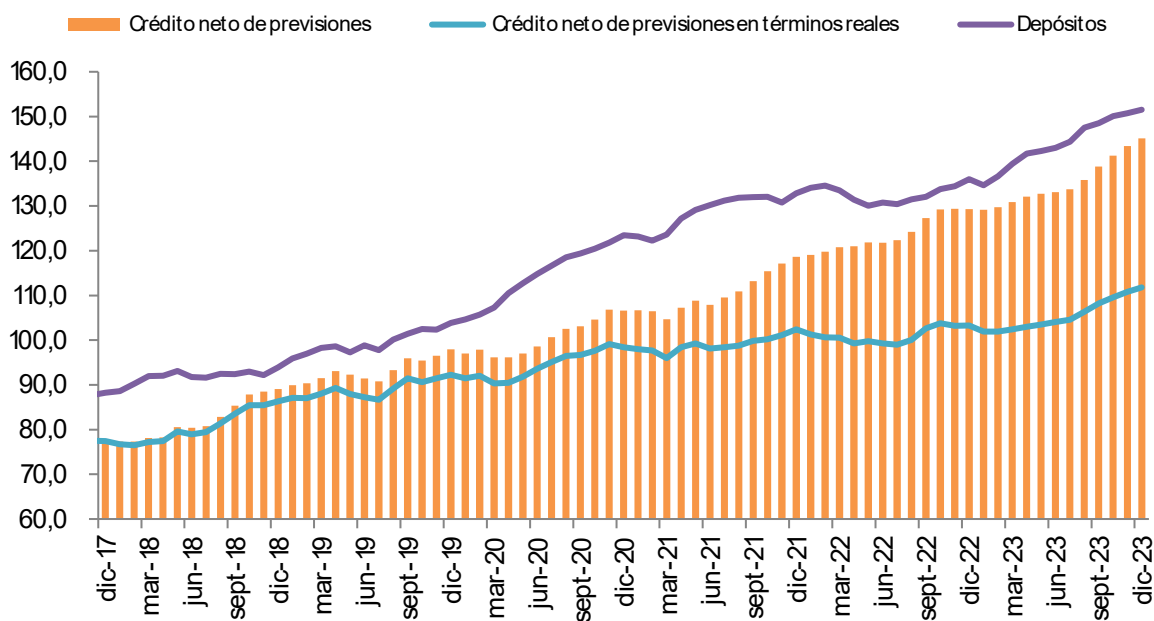
Fuente: MF Economía e Inversiones con datos del Banco Central del Paraguay.

14. Expansión del crédito a tasas de dos dígitos

Al cierre 2023, los depósitos en el sistema financiero (bancos y financieras) alcanzaron Gs. 151,5 billones (USD 20.538 millones), lo que representa un incremento interanual de 11,4%. Con el ingreso de Ueno al sistema bancario, los bancos concentraron el 97,2% de los depósitos y las financieras el restante.

A su vez, los créditos netos de provisiones del sistema financiero se ubicaron en Gs. 145,1 billones (USD 19.670 millones), al incrementarse un 12,2%. En términos reales, la tasa de variación interanual fue de 8,2%, el mayor registro desde abril de 2021, cuando repuntó un 8,8%.

Depósitos y crédito neto de provisiones nominal y real (Billones de Gs.)



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

15. La morosidad del sistema financiero se redujo

En diciembre de 2023, la morosidad del sistema financiero (bancos y financieras) descendió a 3,0%, el nivel más bajo observado en el año. Similar comportamiento registró la morosidad de los bancos, al evidenciar el menor registro del año (3,0%). La actividades de comercio al por menor (5,3%) y consumo (5,3%)

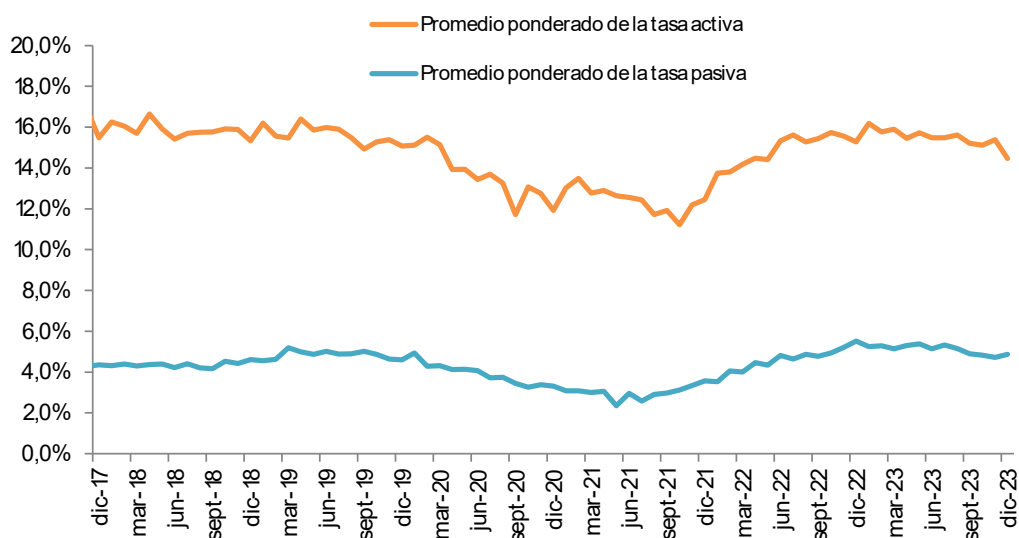
fueron las que presentaron la mayor morosidad. Contrariamente, la morosidad de las financieras se incrementó a 3,8%. La mayor morosidad se presentó en los créditos destinados al consumo (10,0%); construcción (7,9%); y servicios personales (6,0%).

16. Tasas de interés con tendencia a la baja

Al término de 2023, el promedio ponderado de la tasa activa en moneda local se situó en 14,5%, el nivel más bajo evidenciado en el año. En tanto que, la tasa pasiva en moneda

local alcanzó un promedio ponderado de 4,9%. Destaca que, esta última tasa mostró valores inferiores al 5,0% desde el mes de septiembre.

Tasas de interés en moneda local



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

17. Perspectivas favorables para el año 2024

- Para el año 2024, se estima que el crecimiento del PIB estará en un rango de 4,1% a 4,3%. Las menores presiones inflacionarias y tasas de interés bajas permitirán la reactivación del consumo de los hogares, el cual se desaceleró durante 2023.
- Las proyecciones preliminares de la Cámara Paraguaya de Exportadores y Comercializadores de Cereales y Oleaginosas (CAPECO) apuntan a una producción de soja, para la campaña 2023/2024, de 9,2 millones de toneladas (sin zafriña), lo que implica un rendimiento a nivel nacional de 2.740 kilogramos por hectárea (kg/ha). Otras proyecciones rondan entre 9,0 y 10,0 millones de toneladas, con lo cual se observará un leve incremento con respecto a la zafra anterior.
- Se estima que la inflación podría ubicarse, nuevamente, por debajo del valor central del rango meta (4,0%). Sin embargo, existen factores que podrían acelerarla como: agudización de la guerra en Ucrania; sequía en el Canal de Panamá; mayor agitación en el Medio Oriente; disrupción del comercio internacional por la situación en el Mar Rojo; y efecto del fenómeno de El Niño en las distintas zonas productoras de alimentos del mundo.
- Para 2024, se proyecta que la tasa de política se ubique en 5,5%, con lo cual culminaría el ciclo de normalización de la política monetaria.
- A partir de información preliminar, para el cierre de 2024, la tasa de cambio minorista se proyecta en un rango de Gs./USD 7.450 a Gs./USD 7.550.
- Las estimaciones de la tasa de cambio están condicionadas a la política de intervención del BCP en el mercado cambiario. De hecho, el elevado nivel de reservas internacionales le permitirá al BCP intervenir en el mercado cambiario, ante desvíos de la cotización de sus valores fundamentales.
- Las proyecciones de la tasa de cambio también podrían resultar afectadas por un menor ingreso de divisas por la cosecha de soja, dada la baja en los precios de la oleaginosa.
- Ante los posibles recortes de tasas por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos, se espera un mayor debilitamiento del dólar estadounidense y, con ello, menores presiones a la depreciación en las monedas de la región.

balance y notas

Estados de Situación Patrimonial

Estados de Resultados

Estados Financieros

Estados de Flujos de Caja

Notas a los Estados Financieros

Dictamen de los Auditores
Independientes

BANCO ITAÚ PARAGUAY
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en Guaraníes)

ACTIVO	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
DISPONIBLE		
Caja	689.752.573.102	670.088.655.883
Banco Central del Paraguay (Notas C.11 e I)	5.317.319.128.707	4.194.762.333.785
Otras instituciones financieras	588.516.928.829	1.042.171.051.032
Cheques y otros documentos para compensar	59.145.119.743	43.995.024.196
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	5.623.111.069 (1.128.546.026)	4.036.951.908 (283.284.822)
	6.659.228.315.424	5.954.770.731.982
VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS (Nota C.c.3)	5.587.032.830.823	4.873.427.430.846
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Notas C.c.5.1, C.c.13, C.c.14.1 y C.c.14.3)		
Colocaciones - Otras instituciones financieras	2.638.896.947.783	2.119.144.034.304
Operaciones a liquidar (Notas C.c.5.1, C.c.13, C.c.14.1 y C.c.14.3)	309.039.880.212	1.109.368.812
Deudores por productos financieros devengados	85.911.156.206	34.738.542.683
	3.033.847.984.201	2.154.991.945.799
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas C.c.5.2, C.c.13, C.c.14.1, C.c.14.3 y C.c.14.4)		
Préstamos	16.428.450.440.132	15.217.602.243.179
Operaciones a liquidar (Notas C.c.5.2, C.c.13, C.c.14.1, C.c.14.3 y C.c.14.4)	9.671.854.829	4.629.217.815
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	211.588.348.835 (263.492.417.383)	196.376.498.761 (203.774.169.730)
	16.386.218.226.413	15.214.833.790.025
CRÉDITOS DIVERSOS (Notas C.c.5.5 y J)	280.394.384.829	245.257.491.785
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Notas C.c.5.3 y C.c.14.1)		
Préstamos Sector no financiero	337.032.672.346	319.838.779.052
Ganancias por valuación a realizar	(431.854.662)	(1.905.417.405)
Deudores por productos financieros devengados (Notas C.c.5.3 y C.c.14.1) (Previsiones) (Nota C.c.6) (Notas C.c.5.3 y C.c.14.1)	6.875.311.134 (216.080.049.247)	7.774.739.251 (196.045.100.794)
	127.396.079.571	129.663.000.104
INVERSIONES (Nota C.c.7)		
Títulos emitidos por el sector privado y otras inversiones	441.126.568.777	112.545.054.835
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	92.070.521.276	86.444.403.333
Rentas sobre inversiones (Previsiones) (Nota C.c.6) (Nota C.c.7)	1.829.652.271 (107.463.700.624)	582.592.192 (60.845.759.493)
	427.563.041.700	138.726.290.867
BIENES DE USO (Nota C.c.8)		
Propios	72.048.608.816	77.832.676.397
CARGOS DIFERIDOS (Nota C.c.9)	74.833.586.344	73.943.601.794
TOTAL DEL ACTIVO	32.648.563.058.121	28.863.446.959.599

BANCO ITAÚ PARAGUAY
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en Guaraníes)

PASIVO	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota C.c.13, C.c.14.3 y K)		
Depósitos (Nota C.c.14.2)	372.789.551.208	396.649.706.781
Corresponsales créditos documentarios diferidos	58.375.843.503	45.531.896.490
Préstamos de Entidades Financieras	1.147.482.446.687	1.089.406.762.760
Operaciones a liquidar (Nota C.c.13, C.c.14.3 y K)	302.907.494.656	2.399.354.835
Acreeedores por cargos financieros devengados (Nota C.c.13, C.c.14.3 y K)	9.934.278.743	13.154.854.062
	1.891.489.614.797	1.547.142.574.928
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.c.13, C.c.14.3 y K)		
Depósitos - Sector privado (Nota C.c.14.2)	22.303.949.631.688	20.769.308.380.548
Depósitos - Sector público (Nota C.c.14.2)	723.895.966.499	389.210.139.224
Otras obligaciones por intermediación financiera	43.076.470.091	36.775.046.253
Operaciones a liquidar	788.431.864	15.640.192.790
Obligaciones o debentures y bonos emitidos	1.137.374.533.365	1.138.956.390.000
Acreeedores por cargos financieros devengados	87.862.395.819	66.330.496.556
	24.296.947.429.326	22.416.220.645.371
OBLIGACIONES DIVERSAS		
Acreeedores fiscales y sociales	28.374.006.866	23.934.595.837
Cuentas a pagar	487.807.659.924	159.338.387.287
Ingresos percibidos no devengados	4.978.040.943	4.593.423.692
	521.159.707.733	187.866.406.816
PROVISIONES Y PREVISIONES	262.438.509.456	203.290.350.153
TOTAL DEL PASIVO	26.972.035.261.312	24.354.519.977.268
PATRIMONIO NETO (Nota C.c.11 y D)		
CAPITAL INTEGRADO (Nota B.b.5)	1.133.000.000.000	1.133.000.000.000
AJUSTES AL PATRIMONIO	48.387.770.729	48.387.770.729
RESERVA LEGAL	1.133.000.000.000	1.018.321.374.053
RESULTADOS ACUMULADOS	2.194.539.211.602	1.452.148.221.516
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.167.600.814.478	857.069.616.033
TOTAL PATRIMONIO NETO	5.676.527.796.809	4.508.926.982.331
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	32.648.563.058.121	28.863.446.959.599
Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.		

Cuentas de contingencias y orden

	31 de diciembre de	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
Garantías otorgadas	642.666.997.542	533.481.089.464
Créditos documentarios	1.114.358.528.490	792.348.803.853
Líneas de crédito (Nota E)	3.002.846.645.796	2.728.164.027.181
Diversos	1.167.640.733	759.297.804
Total cuentas de contingencia	4.761.039.812.561	4.054.753.218.302
Total de cuentas de orden (Nota M)	36.391.227.663.231	33.091.617.922.608

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR (Cifras expresadas en Guaraníes)

	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes - Sector financiero	305.480.491.058	109.703.792.870
Por créditos vigentes - Sector no financiero	1.512.760.002.262	1.257.500.492.095
Por créditos vencidos	3.176.134.938	2.464.318.521
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	1.992.816.915	73.777.073.504
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados (neto)	459.183.209.145	309.735.501.136
	2.282.592.654.318	1.753.181.178.126
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(86.133.608.702)	(89.967.645.306)
Por obligaciones - Sector no financiero	(300.611.699.872)	(179.405.889.307)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2) perdidas	(386.745.308.574)	(269.373.534.613)
	1.895.847.345.744	1.483.807.643.513
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	1.895.847.345.744	1.483.807.643.513
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota C.c.6)	(806.637.708.055)	(693.031.885.325)
Pérdidas por amortización de bonificaciones y quitas	(6.864.303.927)	(4.585.132.351)
Desafectación de provisiones (Nota C.c.6)	538.160.865.588	475.745.954.568
	(275.341.146.394)	(221.871.063.108)
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES	1.620.506.199.350	1.261.936.580.405
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	629.824.718.842	556.602.203.580
Pérdidas por servicios	(119.559.908.691)	(94.934.975.152)
	510.264.810.151	461.667.228.428
RESULTADO BRUTO	2.130.771.009.501	1.723.603.808.833
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje (neto)	142.811.175.488	81.680.910.547
Rentas de bienes	9.266.164.335	6.478.051.477
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2) otras ganancias	1.595.766.027	
Otras (Nota F.f.3)	47.026.395.759	36.206.487.762
	200.699.501.609	124.365.449.786
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribución del personal y cargas sociales	(372.688.117.973)	(318.799.794.557)
Gastos generales y operativos (Nota F.f.5)	(279.923.827.153)	(258.175.370.723)
Depreciación de bienes de uso	(24.150.293.309)	(25.262.190.576)
Amortización de cargos diferidos	(21.158.600.658)	(20.857.394.882)
Otras (Nota F.f.4)	(327.866.684.156)	(262.575.473.459)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2) otras perdidas	(340.445.357)	
	(1.025.787.523.249)	(886.010.669.554)
RESULTADO OPERATIVO NETO	1.305.682.987.861	961.958.589.065
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Pérdidas extraordinarias	(49.297.737.876)	(34.147.227.280)
Ganancias extraordinarias	3.288.947.054	673.988.734
	(46.008.790.822)	(33.473.238.546)
AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Ganancias	931.944.547	-
	931.944.547	-
	1.260.606.141.586	928.485.350.519
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	(93.005.327.108)	(71.415.734.486)
IMPUESTO A LA RENTA		
	1.167.600.814.478	857.069.616.033
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.031	756
Resultado por acción		

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

Estado de flujos de caja correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Cifras expresadas en Guaraníes)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023 Guaraníes	2022 Guaraníes
I- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Disminución/(Incremento) neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras	2.568.468.268.286	(834.790.438.332)
(Incremento) neto de préstamos a clientes	(1.505.918.707.536)	(1.110.489.767.952)
Intereses cobrados	2.214.215.373.806	1.648.525.009.395
Intereses pagados	(369.376.598.612)	(248.599.906.147)
Ingresos por servicios varios	510.264.810.151	461.667.228.428
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(345.560.068.280)	(327.511.513.906)
Pagos de impuesto a la renta	(93.005.327.108)	(71.415.734.486)
Otros ingresos y egresos – neto	(366.410.597.460)	(364.592.823.895)
(Incremento) de valores públicos y privados	(488.605.577.144)	(3.976.115.838.790)
(Incremento)/Disminución en el sector financiero local y exterior	(820.461.608.662)	1.821.531.218.376
Flujo neto de caja de actividades operativas (a)	1.303.609.967.441	(3.001.792.567.309)
II- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso y mejoras de instalaciones en inmuebles arrendados neto	(95.338.666.755)	(79.256.384.524)
(Incremento)/Disminución de Inversiones	(288.836.750.833)	25.497.041.012
Flujo neto de caja de actividades de inversión (b)	(384.175.417.588)	(53.759.343.512)
III- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Incremento/(Disminución) de deudas con otras entidades	58.552.856.155	(105.301.031.708)
(Disminución)/Incremento de bonos emitidos	(1.116.414.881)	627.107.913.844
Flujo neto de caja de actividades financieras (c)	57.436.441.274	521.806.882.136
(Disminución)/Incremento neto de caja (a) + (b) + (c)	976.870.991.127	(2.533.745.028.685)
(Pérdida)/Ganancia por valuación de disponibilidades	(271.568.146.481)	30.147.371.255
Variaciones de provisiones sobre disponibilidades	(845.261.204)	967.525
Disponible al inicio del año	5.954.770.731.982	8.458.367.421.887
Disponible al final del año	6.659.228.315.424	5.954.770.731.982

(*) Algunas cifras han sido reclasificadas a efectos del comparativo.
Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Estado de flujos de caja correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Cifras expresadas en Guaraníes)

Concepto	Capital Integrado (1) G.	Reserva de revalúo G.	Reserva legal (2) G.	Resultados acumulados G.	Utilidad del ejercicio G.	Total G.
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.133.000.000.000	48.387.770.729	876.708.276.468	885.695.831.175	708.065.487.926	3.651.857.366.298
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	708.065.487.926	(708.065.487.926)	-
Constitución de reserva legal (3)	-	-	141.613.097.585	(141.613.097.585)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	857.069.616.033,00	857.069.616.033
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.133.000.000.000	48.387.770.729	1.018.321.374.053	1.452.148.221.516	857.069.616.033	4.508.926.982.331
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	857.069.616.033	(857.069.616.033)	-
Constitución de reserva legal (3)	-	-	114.678.625.947	(114.678.625.947)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1.167.600.814.478	1.167.600.814.478
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1.133.000.000.000	48.387.770.729	1.133.000.000.000	2.194.539.211.602,00	1.167.600.814.478	5.676.527.796.809

(1) Ver Nota D.d.2

(2) Ver Nota D.d.3.a)

(3) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha 08/04/2022 y 14/04/2023.

Las Notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

NOTA A: CONSIDERACIONES POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

La aprobación de los Estados Financieros de Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima al 31 de diciembre 2023, será considerada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2024, dentro del plazo establecido por sus Estatutos Sociales, Artículos N° 24 y 28 y el Art. N° 1079 del Código Civil.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022 fueron considerados y aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 14 de abril de 2023.

NOTA B: INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1. Naturaleza Jurídica

Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima (la "Entidad") es una sociedad anónima paraguaya miembro del grupo económico Itaú Unibanco de Brasil. La Sociedad fue constituida originalmente bajo la denominación de Banco Nacional S.A. según escritura pública N° 297 de fecha 14 de octubre de 1976, que para obtener el reconocimiento de la personería jurídica fue cambiada la denominación por Banco Internacional Sociedad Anónima por escritura de fecha 4 de noviembre de 1976. Posteriormente por escritura pública N° 335 de fecha 23 de noviembre de 1977 se instrumentó el cambio de nombre a Interbanco Sociedad Anónima.

Por último, conforme escritura Pública N° 33 de fecha 31 de mayo de 2010, pasada ante la Escribana Pública María del Carmen Díaz de Bedoya, se formalizó la modificación de la denominación de Interbanco Sociedad Anónima a Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima.

La Entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los Bancos comerciales de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en las disposiciones del Banco Central del Paraguay.

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad cuenta con 103 oficinas de atención al público (Sucursales, Agencias, Puestos de Atención Bancarios y Corresponsales no Bancarios) y 1.119 funcionarios.

Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad cuenta con 97 oficinas de atención al público (Sucursales, Agencias, Puestos de Atención Bancarios y Corresponsales no Bancarios) y 1.114 funcionarios.

b.2. Base de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y la Superintendencia de Bancos (SIB), razón por la cual no incorporan algunas cuestiones de presentación y revelación no reguladas por el Banco Central del Paraguay

(BCP) pero que sin embargo éstas son normalmente requeridas en otros marcos contables elaborados por organizaciones consideradas relevantes en los procesos de emisión de normas para la preparación de estados financieros con fines generales. Las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y la Superintendencia de Bancos (SIB) difieren de tales marcos contables, principalmente en los siguientes aspectos:

- a)** los ajustes a los resultados de períodos anteriores se registran como resultados del período sin afectar directamente las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.
- b)** no se encuentra previsto el registro contable de activos o pasivos por impuesto diferido.
- c)** establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la Nota C.5.
- d)** las entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007, y sus modificatorias.
- e)** no se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.
- f)** no se exige el cálculo ni la revelación de las ganancias por acción.
- g)** no se exige la revelación de la base para identificar los riesgos generales de la industria bancaria y el tratamiento contable de dichos riesgos.

h) no se contempla la consolidación de los Estados Financieros de Empresas Subsidiarias, razón por la cual las inversiones se encuentran valuadas según su naturaleza y conforme los criterios que se exponen en la Nota C.7.

i) permite tratamientos contables para situaciones especiales en casos puntuales aprobados expresamente por la Superintendencia de Bancos.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los Bienes de Uso que se exponen a sus valores actualizados hasta el 31 de diciembre de 2019, según se explica en la Nota C.c.8 y los activos y pasivos en moneda extranjera según se explica en la Nota C.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.

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2023 fue de 3,70% y al 31 de diciembre 2022 fue 8,10%.

La preparación de estos estados financieros requiere que la Gerencia de la Entidad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puedan ser confiablemente medidos. Si en el

futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las provisiones para cubrir contingencias.

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 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue la siguiente:

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria G.	% de participación
31 de diciembre 2023				
Bancard S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.816.328.289	8,33%
VISA INTERNACIONAL – Estados Unidos	-	Dólares Americanos	34.278.170.593	-
Total			44.094.498.882	

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria G.	% de participación
31 de diciembre 2022				
Bancard S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.816.328.289	7,69%
VISA INTERNACIONAL – Estados Unidos	-	Dólares Americanos	27.642.537.425	-
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Minoritaria	Guaraníes	88.670.000	-
Total			37.547.535.714	

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en valores de renta variable emitidos por sector privado. Ver además Nota C.c.7.

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

Concepto	2023 G.	31 de diciembre de 2022 G.
Capital autorizado	2.000.000.000.000	2.000.000.000.000
Capital suscrito pendiente de integración	(867.000.000.000)	(867.000.000.000)

El Capital Integrado está compuesto por 1.133.000.000 acciones ordinarias nominativas de G./ 1.000 cada una al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición accionaria de la Entidad es como sigue:

Accionista	Porcentaje de Participación	País
1. ITB Holding Brasil Participações Ltda.	99,99688	Brasil
2. Itau Consultoria De Valores Mobiliários E Participações S.A.	0,00312	Brasil

ITB Holding Brasil Participações Ltda.	Porcentaje de Participación	País
1. Itaú Unibanco S.A.	100	Brasil

Itaú Unibanco S.A.	Porcentaje de Participación	País
1. IUPAR	25,54	Brasil
2. ITAUSA	19,37	Brasil
3. Free Float.	55,09	Brasil

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

Personas físicas que detentan el 21,59% del paquete accionario	Porcentaje de Participación	País
Alfredo Egydio Setubal	0,66	Brasil
José Luis Egydio Setubal	0,62	Brasil
Maria Alice Setubal	0,50	Brasil
Olavo Egydio Setubal Junior	0,65	Brasil
Paulo Setubal Neto	0,70	Brasil
Ricardo Egydio Setubal	0,64	Brasil
Roberto Egydio Setubal	0,90	Brasil
Alfredo Egydio Arruda Villela Filho	2,68	Brasil
Ana Lucia de Mattos Barretto Villela	2,62	Brasil
Maria de Lourdes Egydio Villela	1,85	Brasil
Ricardo Villela Marino	0,50	Brasil
Rodolfo Villela Marino	0,49	Brasil
Fernando Roberto Moreira Salles	2,18	Brasil
Walther Moreira Salles Junior	2,18	Brasil
Pedro Moreira Salles	2,24	Brasil
Joao Moreira Salles	2,18	Brasil

b.6. Nómina de la dirección y el personal superior

Al 31 de diciembre de 2023:

Directorio y Síndicos 2023	
Presidente	André Gailey
Gerente general	José Britez Infante
	Rodolfo Ricci
Directores Titulares	Cesar Blaquier
	Emerson Bortoloto
	Carlos Eduardo de Castro
Síndico Titular	Mario Duran
Síndico Suplente	N/A

Los Directores titulares han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 14 de abril de 2023.

Los Síndicos, titular y suplente, han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 14 de abril de 2023. En fecha 21 de noviembre de 2023 se formaliza la renuncia del Síndico titular y su reemplazo por el Síndico suplente.

Al 31 de diciembre de 2022:

Directorio y Síndicos 2022	
Presidente	André Gailey
Gerente general	José Britez Infante
	Rodolfo Ricci
Directores Titulares	Cesar Blaquier
	Emerson Bortoloto
	Carlos Eduardo de Castro
Síndico Titular	Alfredo Palacios
Síndico Suplente	Mario Duran

NOTA 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, 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:

Monedas	31 de diciembre de	
	2023	2022
	G.	G.
Dólares	7.278,37	7.345,93
Libras Esterlinas	9.296,66	8.840,09
Francos Suizos	8.715,57	7.944,12
Yenes	51,71	55,18
Reales	1.505,51	1.405,70
Euros	8.083,36	7.822,68
Pesos Argentinos	9,01	41,57

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.f.1.

A continuación, resumen de la posición en moneda extranjera de la Entidad:

Concepto	31 de diciembre de			
	2023		2022	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G.	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G.
Activos totales en moneda extranjera.	1.845.291.659,36	13.430.715.455.289	1.709.630.170,07	12.558.823.555.894
Pasivos totales en moneda extranjera	1.739.298.600,27	12.659.258.753.819	1.580.028.622,37	11.606.779.658.167
Posición comprada en moneda extranjera.	105.993.059,09	771.456.701.470	129.601.547,70	952.043.897.727

Concepto	Posición		Posición arbitrada a US\$
	Comprada G.	Vendida G.	
Posición al 31 de diciembre de 2023			
- Moneda que supera el 10% del tope de posición - dólares estadounidenses	948.721.981.128	-	130.348.138,54
- Otras	(177.265.279.658)	-	(24.355.079,45)
Total	771.456.701.470		105.993.059,09
Posición al 31 de diciembre de 2022			
- Moneda que supera el 10% del tope de posición - dólares estadounidenses	951.658.005.905	-	129.549.016,39
- Otras	385.891.822	-	52.531,31
Total	952.043.897.727		129.601.547,70

La posición en moneda extranjera registrada al 31 de diciembre de 2023 obedece a una decisión de Itaú Unibanco Holding de mantener una posición comprada por aproximadamente US\$ 106 millones para protección del capital, como compensación a la ausencia de instrumentos financieros adecuados para ese fin.

c.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la confección del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de disponibles los saldos en efectivo, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en Nota C.c.11.

La posición en moneda extranjera registrada al 31 de diciembre de 2023 obedece a una decisión de Itaú Unibanco Holding de mantener una posición comprada por aproximadamente US\$ 106 millones para protección del capital, como compensación a la ausencia de instrumentos financieros adecuados para ese fin.

c.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la confección del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de disponibles los saldos en efectivo, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en Nota C.c.11.

El estado de flujos de efectivo se muestra neto de provisiones constituidas sobre depósitos en bancos del exterior que no tengan la calificación mínima requerida por la Superintendencia de Bancos y /o partidas pendientes de conciliación de antigua data con instituciones financieras, según lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores.

c.3. Valores públicos y privados

Los valores públicos y privados en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasas 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 del ejercicio, los que en ningún caso exceden su valor probable de realización.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos:

Valores Públicos y Privados	Moneda	31 de diciembre de			
		2023		2022	
		Valor Nominal G.	Valor Contable G.	Valor Nominal G.	Valor Contable G.
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	1.775.149.623.126	1.775.149.623.126	336.910.306.789	336.910.306.789
Letras de Regulación Monetaria (*)	Guaraníes	3.633.760.000.000	2.934.856.737.110	4.318.730.000.000	3.803.926.607.080
Val. Emitidos Gob. Central – Deuda Interna	Guaraníes	580.061.300.465	580.061.300.465	357.403.940.907	357.403.940.907
Bonos Privados Emitidos en el Exterior	Guaraníes	-	-	183.772.724.800	183.772.724.800
Renta de valores	Guaraníes		296.965.170.122	-	191.413.851.270
TOTAL		5.988.970.923.591	5.587.032.830.823	5.196.816.972.496	4.873.427.430.846

(*) Incluye Letras de Regulación Monetaria por valor de G. 8.497.356.926 al 31 de diciembre de 2023 (G.21.218.642.922 al 31 de diciembre de 2022) como garantía mínima para operar en el SIPAP, de acuerdo con la Circular SGGOF N° 009/2018 del 17/10/2018 de la Sub-Gerencia de General de Operaciones Financieras del BCP.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2023 fluctuaron entre 6,50% y 9,98% en moneda nacional y 2,75% y 5,88% en moneda extranjera. (Al 31 de diciembre de 2022 fluctuaron entre 6,50% y 9,98% en moneda local y 2,75% y 5,88% en moneda extranjera).

c.4. Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

Con excepción de los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) (ver Nota K) y los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste.

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, tanto para la banca corporativa como para la banca personal según el caso, 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 clasificada y valuada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con las políticas propias de valuación crediticia del banco y con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y Resolución N° 13, Acta 28 del 24 de abril de 2014, para lo cual:

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.

c) Se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad ha constituido provisiones genéricas (equivalente al 0,5% de su cartera de préstamos directos y de riesgos contingentes neta de provisiones) conforme a los criterios y parámetros establecidos por el artículo 34 de la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay.

d) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías "1" y "2" (de forma subjetiva) 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 o hasta el momento de su clasificación en una categoría superior a "2", han sido provisionados por el 100% de su saldo.

e) 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 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento (ver Nota F.f.1.).

f) Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias de cambio generadas por aquellas

operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su percepción o cobro (ver Nota F.f.1.).

g) Los créditos incobrables que son desafectados del activo conforme a políticas internas de la Entidad y en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay, vigente en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad ha constituido, con base en criterios de máxima prudencia valorativa expresados en la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay, provisiones adicionales a las mínimas requeridas por la normativa del Banco Central del Paraguay sobre su cartera de riesgos crediticios (vigente y vencida) por un total de G./ 101.574.137.860 (G. 94.228.835.451 al 31 de diciembre de 2022) (ver Notas C.c.5.2 y C.c.5.3.).

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", ascienden al 31 de diciembre de 2023 a G./ 28.646.478.767 y al 31 de diciembre de 2022 a G / 26.305.975.929.

c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales y del exterior en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y cooperativas que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Existen algunas colocaciones a plazo en JP Morgan Chase en carácter de depósito en garantía y restringidas (ver Nota C.c.11). Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2023 oscilaban entre 4,28 % y 6,16% en moneda extranjera y entre 0,5% y 11,75% en moneda local (al 31 de diciembre de 2022, oscilaban entre 0,59 % y 8,36% en moneda extranjera y entre 0,4% y 10,84% en moneda local).

c.5.2. Créditos vigentes al sector no financiero

La cartera de créditos vigentes de la Entidad está compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Préstamos a plazo fijo no reajustables	3.748.271.425.575	3.322.690.526.437
Préstamos amortizables no reajustables	9.528.529.773.272	8.586.414.252.445
Créditos utilizados en cuenta corriente	206.449.811.215	233.752.710.508
Deudores por créditos documentarios negociados	5.180.597.544	2.294.458.629
Deudores por créditos documentarios diferidos	58.375.843.503	45.531.896.491
Deudores por utilización de tarjetas de crédito (**)	1.526.203.079.957	1.368.431.012.626
Documentos Des. /Compra Cartera/Cheques diferidos.	412.218.680.444	748.249.169.347
Operaciones a liquidar (*)	9.671.854.829	4.629.217.815
Préstamos c/ recursos administ. por AFD (Nota C.c.5.4)	874.677.632.135	730.046.029.338
Medidas excepcionales de apoyo BCP – 2020 (***)	68.543.596.487	179.717.187.359
Prestamos Sector Publico	-	474.999.999
Deudores por productos financieros devengados	211.588.348.835	196.376.498.761
(-) Provisiones	(263.492.417.383)	(203.774.169.730)
Total	16.386.218.226.413	15.214.833.790.025

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

(**) Incluye cartera por G. 97.500.000.000 de la marca American Express al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en garantía por las obligaciones asumidas emergentes del contrato con la procesadora Bancard, como entidad emisora (ver Nota C.c.11).

(***) Corresponde a la cartera de crédito que se acogió bajo las medidas excepcionales de alivio financiero dictadas por el Banco Central del Paraguay para mitigar los efectos producidos por la desaceleración económica producto de la pandemia del Covid 19 conforme a las siguientes resoluciones: Resolución N° 4, Acta 18 de fecha 18 de marzo de 2020, Resolución N° 4, Acta 23 de fecha 2 de abril de 2020 y Resolución N° 1, Acta 25 de fecha 10 de junio de 2020.

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 2023 y 2022 la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de Riesgo (b)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
	G.	G.	% Mínimo (b)	Constituidas (c)	G.
			%	G.	G.
31 de diciembre de 2023					
Categoría 1	14.070.978.091.468	4.026.455.329.162	0,00%	(94.307.558.076)	13.976.670.533.392
Categoría 1 ^a	2.093.005.843.318	560.821.062.362	0,50%	(23.686.005.231)	2.069.319.838.087
Categoría 1b	101.314.964.702	23.760.123.282	1,50%	(5.444.633.785)	95.870.330.917
Categoría 2	42.229.948.815	18.386.505.594	5,00%	(3.078.244.773)	39.151.704.042
Categoría 3	197.051.523.471	185.227.507.257	35,00%	(39.677.671.664)	157.373.851.807
Categoría 4	138.031.875.328	130.897.706.276	50,00%	(4.253.783.804)	133.778.091.524
Categoría 5	2.323.007.685	32.999.991	75,00%	(1.808.522.935)	514.484.750
Categoría 6	4.775.389.009	1.945.727.982	100,00%	(4.304.790.126)	470.598.883
Previsiones genéricas	-	-		(86.931.206.989)	(86.931.206.989)
Total	16.649.710.643.796	4.947.526.961.906		(263.492.417.383)	16.386.218.226.413

Categoría de Riesgo (b)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
	G.	G.	% Mínimo (b)	Constituidas (c)	G.
			%	G.	G.
31 de diciembre de 2022					
Categoría 1	13.149.833.005.806	4.217.828.774.910	0,00 %	(70.219.119.314)	13.079.613.886.492
Categoría 1 ^a	1.894.241.732.977	339.002.059.032	0,50 %	(18.270.049.765)	1.875.971.683.212
Categoría 1b	107.640.271.906	18.802.762.997	1,50 %	(5.953.064.784)	101.687.207.122
Categoría 2	101.654.521.945	58.519.576.586	5,00 %	(11.017.881.924)	90.636.640.021
Categoría 3	26.255.522.938	22.090.091.999	35,00 %	(4.308.289.129)	21.947.233.809
Categoría 4	127.992.530.183	125.742.393.182	50,00 %	(1.735.971.299)	126.256.558.884
Categoría 5	1.435.797.924	-	75,00 %	(1.346.496.385)	89.301.539
Categoría 6	9.554.576.076	248.383.874	100,00 %	(9.554.576.076)	-
Previsiones genéricas	-	-		(81.368.721.054)	(81.368.721.054)
Total	15.418.607.959.755	4.782.234.042.580		(203.774.169.730)	15.214.833.790.025

(a) Incluye capital e intereses devengados a cobrar.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13, Acta 25 del 24 de abril de 2014 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

(c) El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 constituidas por la Entidad a dicha fecha por G. 86.247.699.531 para la cartera vigente (G. 80.679.280.449 al 31 de diciembre 2022), y G. 683.507.442 (al 31 de diciembre de 2022 G. 689.442.716) para la cartera vencida, totalizando G. 86.931.206.973 (G. 81.368.723.165 al 31 de diciembre 2022). Así mismo, dichas provisiones constituidas incluyen las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas por valor de G. 46.841.013.040 (G/ 25.436.905.075 al 31 de diciembre 2022), y provisiones adicionales siguiendo las políticas propias del banco por G. 129.720.197.370 (G. 96.968.541.490 al 31 de diciembre 2022) las cuales se basan en principios de máxima prudencia valorativa.

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:

31 de diciembre de 2023	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00 %	26,83 %
Comercial – mayor a 1 año	26,40 %	30,20 %
Desarrollo – menor o igual a 1 año	18,00 %	19,56 %
Desarrollo – mayor a 1 año	24,00 %	26,83 %
Consumo – menor o igual a 1 año	26,40 %	30,20 %
Consumo – mayor a 1 año	26,40 %	30,20 %
Tarjetas de crédito	16,10 %	17,34 %
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	10,60 %	11,18 %
Desarrollo mayor a 1 año	10,60 %	11,18 %

31 de diciembre de 2022	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00 %	26,83 %
Comercial – mayor a 1 año	26,40 %	30,20 %
Desarrollo – menor o igual a 1 año	18,00 %	19,56 %
Desarrollo – mayor a 1 año	24,00 %	26,83 %
Consumo – menor o igual a 1 año	26,40 %	30,20 %
Consumo – mayor a 1 año	26,40 %	30,20 %
Tarjetas de crédito	16,90 %	18,27 %
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	10,60 %	11,18 %
Desarrollo mayor a 1 año	10,60 %	11,18 %

c.5.3. Créditos vencidos al sector no financiero

Categoría de Riesgo (b)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
	G.	G.	% Mínimo (b)	Constituidas (c)	G.
			%	G.	G.
31 de diciembre 2023					
Categoría 1	-	-	0,00%	-	-
Categoría 1 a	-	-	0,50%	-	-
Categoría 1 b	2.620.032.677	269.616.355	1,50%	(105.074.819)	2.514.957.858
Categoría 2	55.382.710.018	9.777.497.712	5,00%	(3.884.561.830)	51.498.148.188
Categoría 3	56.585.751.718	5.180.394.202	35,00%	(14.231.601.308)	42.354.150.410
Categoría 4	30.645.880.352	2.832.986.125	50,00%	(14.630.676.597)	16.015.203.755
Categoría 5	57.528.651.232	5.512.908.756	75,00%	(39.884.439.658)	17.644.211.574
Categoría 6	141.144.957.483	16.878.441.097	100,00%	(128.700.764.164)	12.444.193.319
Previsiones genéricas y adicionales	-	-	-	(14.642.930.871)	(14.642.930.871)
Valuación en suspenso	-	-	-	-	(431.854.662)
Total	343.907.983.480	40.451.844.247		(216.080.049.247)	127.396.079.571
31 de diciembre 2022					
Categoría 1	-	-	0,0 %	-	-
Categoría 1 a	-	-	0,50 %	-	-
Categoría 1b	3.418.358.654	43.008.668	1,50 %	(103.972.455)	3.314.386.199
Categoría 2	51.108.555.249	13.319.214.350	5,00 %	(3.540.226.872)	47.568.328.377
Categoría 3	60.230.895.606	12.993.370.000	35,00 %	(13.816.895.379)	46.414.000.227
Categoría 4	28.894.155.382	2.464.344.659	50,00 %	(13.886.958.472)	15.007.196.910
Categoría 5	70.051.397.867	7.725.292.152	75,00 %	(48.327.471.814)	21.723.926.053
Categoría 6	113.910.155.545	17.485.964.411	100,00%	(103.509.461.405)	10.400.694.140
Previsiones genéricas y adicionales	-	-	-	(12.860.114.397)	(12.860.114.397)
Valuación en suspenso	-	-	-	-	(1.905.417.405)
Total	327.613.518.303	54.031.194.240		(196.045.100.794)	129.663.000.104

(a) Incluye capital e intereses devengados a cobrar.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria según Resolución N° 13, Acta 25 del 24 de abril de 2014 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

(c) El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye las provisiones mínimas requeridas por G. 201.437.604.668 (al 31 de diciembre 2022 G. 183.184.982.723) y provisiones adicionales a las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas con base en criterios de máxima prudencia valorativa siguiendo las políticas propias del banco por G. 14.642.444.579 (al 31 de diciembre 2022 G. 12.860.118.071).

c.5.4. Cartera de créditos financiada con recursos de la Agencia Financiera de Desarrollo

Categoría de Riesgo (b)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
	G.	G.	% Mínimo (b)	Constituidas (c)	G.
	G.	G.	%	G.	G.
31 de diciembre 2023					
Categoría 1	809.834.363.853	576.706.631.964	0,00%	-	809.834.363.853
Categoría 1 ^a	48.062.928.220	35.421.173.731	0,50%	(1.887.844)	48.061.040.376
Categoría 1b	12.573.108.994	9.275.573.066	1,50%	(45.766.137)	12.527.342.857
Categoría 2	12.028.168.268	6.497.247.920	5,00%	(548.456.758)	11.479.711.510
Categoría 3	2.265.574.993	1.155.907.974	35,00%	(438.301.194)	1.827.273.799
Categoría 4	1.602.258.877	180.229.820	50,00%	(760.242.166)	842.016.711
Categoría 5	714.228.527	538.465.950	75,00%	(319.673.012)	394.555.515
Categoría 6	2.075.356.666	1.483.354.678	100,00%	(1.262.392.023)	812.964.643
Previsiones adicionales	-	-	-	(14.855.385.441)	(14.855.385.441)
Total	889.155.988.398	631.258.585.103		(18.232.104.575)	870.923.883.823
31 de diciembre 2022					
Categoría 1	672.786.203.878	500.595.459.821	0,00 %	-	672.786.203.878
Categoría 1 ^a	45.738.332.508	31.388.764.797	0,50 %	(2.034.697)	45.736.297.811
Categoría 1b	9.728.281.215	5.539.376.122	1,50 %	(60.400.866)	9.667.880.349
Categoría 2	11.328.696.432	7.429.465.607	5,00 %	(448.054.531)	10.880.641.901
Categoría 3	5.158.887.899	4.310.569.510	35,00 %	(809.744.179)	4.349.143.720
Categoría 4	1.283.134.725	893.342.487	50,00 %	(434.174.224)	848.960.501
Categoría 5	734.743.482	669.421.068	75,00 %	(291.697.241)	443.046.241
Categoría 6	2.131.409.637	916.139.536	100,00 %	(1.696.019.127)	435.390.510
Previsiones adicionales	-	-	-	(9.901.804.766)	(9.901.804.766)
Total	748.889.689.776	551.742.538.948		(13.643.929.631)	735.245.760.145

(*) El saldo al 31 de diciembre de 2023 incluyen operaciones por G. 874.677.632.135 (al 31 de diciembre 2022 G. 730.046.029.338) contabilizadas en el rubro créditos vigentes por intermediación financiera – SNF y G. 14.478.356.263 (al 31 de diciembre 2022 G. 18.843.660.438) que se exponen en el rubro de créditos vencidos por intermediación financiera.

(**) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13, Acta 25 del 24 de abril de 2014 del Directorio del Banco Central del Paraguay (ver Nota C.c.5.2).

(***) No incluyen intereses devengados a cobrar.

c.5.5. Créditos diversos – Deudores por venta de bienes a plazo

El total de la cuenta de referencia que se expone en la Nota J, representa el saldo pendiente de cobro por venta de bienes a plazo, deducidos por los siguientes conceptos:

- a)** ganancias a realizar correspondientes a la porción del precio de venta aún no cobrada, las cuales se reconocerán como ingreso al momento de su cobro.
- b)** ganancias a realizar por valuación o diferencias en cambio generadas sobre los saldos pendientes de cobro expresados en moneda extranjera, las cuales se reconocerán como ingreso a medida que se cobran los créditos.
- c)** provisiones por incobrabilidad determinadas conforme a la normativa del Banco Central del Paraguay en la materia y con base en un análisis individual por deudor y sector económico, realizado por la Gerencia de la Entidad.

c.6. Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

La previsión sobre préstamos dudosos y otros activos y riesgos crediticios se determina con base en el 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 las políticas propias del banco, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13, Acta 25 del 24 de abril de 2014 del Directorio del Banco Central del Paraguay (ver Notas C.c.5.2, C.c.5.3. y C.c.5)

Periódicamente la Gerencia de la Entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por el Banco Central del Paraguay y a políticas propias del banco aplicadas con criterios de máxima prudencia valorativa, 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 a las políticas propias 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 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue (en miles de guaraníes):

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Otras constituciones/ desafectaciones/ aplicaciones	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por provisiones constituidas en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
31 de diciembre 2023	G.	G.	G.	G.	G.	G.
- Disponible	283.285	-	845.347	-	(86)	1.128.546
- Créditos vigentes sector no financiero (*)	203.774.170	336.725.293	-	(275.132.642)	(1.874.403)	263.492.418
- Créditos diversos (*)	587.686	-	(353.189)	-	(2.541)	231.956
- Créditos vencidos (*)	196.045.100	469.912.415	(186.272.618)	(263.028.224)	(576.625)	216.080.048
- Inversiones	60.845.759	-	46.950.146	-	(332.204)	107.463.701
- Cargos diferidos	-	-	-	-	-	-
Total	461.536.000	806.637.708	(138.830.314)	(538.160.866)	(2.785.859)	588.396.669
31 de diciembre 2022						
- Disponible	284.252	-	(2.635)	-	1.668	283.285
- Créditos vigentes sector no financiero (*)	177.605.096	316.310.521	-	(291.970.283)	1.828.836	03.774.170
- Créditos diversos (*)	940.474	-	(367.191)	-	14.403	587.686
- Créditos vencidos (*)	128.835.572	376.721.364	(126.636.296)	(183.775.672)	900.132	196.045.100
- Inversiones	35.215.465	-	23.813.165	-	1.817.129	60.845.759
- Cargos diferidos	-	-	-	-	-	-
Total	342.880.859	693.031.885	(103.192.956)	(475.745.957)	4.562.168	461.536.000

(*) Incluye provisiones adicionales que la Entidad tiene constituidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 según lo mencionado en las notas C.c.5.2, C.c.5.3. y C.c.5.

c.7. Inversiones

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y de bienes no aplicados al giro de la Entidad. Las mismas se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) 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.

b) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de costo, el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional.

c) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables): se valúan al menor valor entre su valor de adquisición y su valor de mercado determinado con base en la cotización del último día de cada mes, conforme a los criterios de valorización de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo establecidos en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. Las pérdidas resultantes del ajuste de la inversión a su valor de mercado se reconocen con cargo a los resultados en el momento en que

son conocidas, mientras que las ganancias originadas por el incremento del valor de mercado de los mismos con respecto a su valor contable, por prudencia se mantienen en suspenso (como ganancia a realizar en suspenso) y se reconocen como ingreso en el momento de su realización (venta de la inversión).

d) Bienes recibidos en recuperación de créditos: se valúan por el menor de los siguientes tres valores, valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, para los bienes adjudicados desde el 2007 hasta 2017, y del 2021 en adelante se contabilizan conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1/2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay, iniciando la previsión gradual a los 2 años y 3 meses y provisionando los bienes en un 100% a los tres años de tenencia. Para bienes adjudicados desde el año 2018 hasta el año 2020 se contabilizan bajo la Resolución N° 15/2019 donde la previsión inicia a los 2 años y 9 meses con un 10% y va aumentando hasta llegar al 100% a los 4 años y 3 meses de tenencia.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
	G.	G.	G.
31 de diciembre 2023			
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	92.070.521.276	(73.185.530.031)	18.884.991.245
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (***)	397.032.069.895	-	397.032.069.895
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	9.816.328.289	-	9.816.328.289
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por entidades del exterior (**)	34.278.170.593	(34.278.170.593)	-
Rentas sobre Inversiones	1.829.652.271	-	1.829.652.271
Total	535.026.742.324	(107.463.700.624)	427.563.041.700
31 de diciembre 2022			
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	86.444.403.333	(33.203.222.068)	53.241.181.265
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (***)	74.997.519.121	-	74.997.519.121
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	9.904.998.289	-	9.904.998.289
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por entidades del exterior (**)	27.642.537.425	(27.642.537.425)	-
Rentas sobre Inversiones	582.592.192	-	582.592.192
Total	199.572.050.360	(60.845.759.493)	138.726.290.867

(*) Ver Nota B.b.4.

(**) Corresponde a 18.086 acciones clase "C", Serie 1, de VISA Internacional cotizables en la Bolsa de New York (Estados Unidos de Norteamérica), las que se valúan a su valor de cotización en el mercado de valores al cierre del mes (US\$ 260,40 por acción al cierre del mes de diciembre de 2023) (US\$ 208,06 por acción al cierre del mes de diciembre de 2022) conforme a lo mencionado en el punto c) precedente.

(***) Corresponde a bonos adquiridos de TAPE PORA, TELECEL SAE, CONTINENTAL. Incluye instrumentos de renta fija, emitidos por Sociedades Privadas, radicadas en Paraguay, que al 31 de diciembre del 2022 se mantenían para su realización por no más de un año. Al 31 de diciembre del 2023, la intención del Banco es conservar dichos instrumentos a largo plazo.

(****) Corresponde a bonos adquiridos de TAPE PORA.

c.8. Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al 31 de diciembre de 2019 se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91 y sus modificaciones. Con la entrada en vigencia de la Ley 6.380/19 desde el 1 de enero de 2020 el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes de activo fijo cuando la variación del Índice de Precios de Consumo establecido por el BCP alcance al menos el 20% acumulado, desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. Hasta el 31 de diciembre de 2019 el monto neto del revalúo fue imputado en la cuenta “Ajustes al Patrimonio” del patrimonio neto de la Entidad. Si bien al 31 de diciembre de 2023 se ha alcanzado el 20% (veinte por ciento) acumulado, el Poder Ejecutivo, a la fecha de la emisión de los estados financieros, no ha emitido una resolución en la cual se establecen los coeficientes de revalúo de los bienes de uso para el periodo fiscal 2023, por lo que no se ha realizado ningún ajuste.

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 y sus modificaciones, y la Ley 6.380/19 a partir del ejercicio 2020, las cuales resultan suficientes para extinguir los valores de estos al final de su vida útil estimada. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del 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 d. 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 (Art. 58 inciso d. de la Ley 861/96 y su modificatoria Ley 5787/16). El saldo contable de los bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran dentro del límite establecido.

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

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

Concepto	Tasa de depreciación anual en	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada	Valor contable neto de depreciación
	%	G.	G.	G.
31 de diciembre 2023				
Inmuebles-Terrenos	-	5.615.293.532	-	5.615.293.532
Inmuebles-Edificios	2,5 / 10	29.551.492.229	(19.340.866.985)	10.210.625.244
Muebles y útiles	10 / 20	89.809.850.622	(59.949.318.751)	29.860.531.871
Equipos de computación	25 / 50	142.782.531.846	(118.016.591.669)	24.765.940.177
Material de transporte	20	2.665.468.801	(1.069.250.809)	1.596.217.992
Total		270.424.637.030	(198.376.028.214)	72.048.608.816
31 de diciembre 2022				
Inmuebles-Terrenos	-	5.615.293.532	-	5.615.293.532
Inmuebles-Edificios	2,5 / 10	29.551.492.229	(18.474.303.340)	11.077.188.889
Muebles y útiles	10 / 20	101.809.049.454	(70.746.952.632)	31.062.096.822
Equipos de computación	25 / 50	143.862.961.774	(114.772.011.715)	29.090.950.059
Material de transporte	20	2.409.371.779	(1.422.224.684)	987.147.095
Total		283.248.168.768	(205.415.492.371)	77.832.676.397

c.9. Cargos diferidos

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos/ (disminuciones)	Amortizaciones	Saldo neto final
	G.	G.	G.	G.
31 de diciembre 2023				
Intangibles - Sistemas	38.412.106.736	5.429.970.041	(13.318.727.258)	30.523.349.519
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	28.434.838.163	15.364.329.592	(7.839.873.400)	35.959.294.355
Material de escritorio y otros (**)	7.096.656.895	1.254.285.575	-	8.350.942.470
Total	73.943.601.794	22.048.585.208	(21.158.600.658)	74.833.586.344
31 de diciembre 2022				
Intangibles - Sistemas	37.599.335.627	15.363.134.723	(14.550.363.614)	38.412.106.736
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	27.980.957.549	6.760.911.882	(6.307.031.268)	28.434.838.163
Material de escritorio y otros (**)	6.074.536.139	1.022.120.756	-	7.096.656.895
Total	71.654.829.315	23.146.167.361	(20.857.394.882)	73.943.601.794

(*) La Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en propiedad de terceros realizadas a partir del año 1996 en forma lineal en 5 años. La amortización al 31 de diciembre de 2023 alcanzó un total de G. 7.839.873.400 (G. 6.307.031.268 al 31 de diciembre de 2022).

(**) El registro del consumo de Materiales de escritorio y otros se encuentra expuesto en el rubro Perdidas por servicios.

c.10. Pasivos subordinados

No existen pasivos subordinados.

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 2023 y 2022 existen las siguientes limitaciones: a) depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en Nota I; b) restricciones a la distribución de utilidades según se describe en Nota D.d.3.; c) restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en Nota C.c.8.; d) restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público; e) colocaciones a plazo en JP Morgan Chase en carácter de depósito en garantía de US\$ 3.591.208,44 (al 31 de diciembre 2022 US\$ 3.406.970,72) a favor de VISA Internacional según se describe en la Nota C.c.5.1; f) cartera de tarjetas de crédito, marca American Express, hasta un valor de G. 97.500.000.000 (al 31 de diciembre de 2022 G. 97.500.000.000) que garantizan el fiel y puntual cumplimiento de todas y cualquiera de las obligaciones a cargo del banco, emergentes del contrato de prestación de servicios mediante el cual el banco tiene obligaciones asumidas con Bancard, como entidad emisora por las transacciones de tarjetas de crédito y débito, según se describe en la Nota C.c.5.2. y g) garantía mínima para operar en el SIPAP sobre LRM, por G. 8.497.356.926 al 31 de diciembre de 2023 (G. 21.818.642.922 al 31 de diciembre de 2022) de acuerdo con la Circular SGGOF N° 009/2018 del 17/10/2018 de la Sub-Gerencia de General de Operaciones Financieras del BCP, según se describe en la Nota c.c.3.

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 2023 y 2022 no existen garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de 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.

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

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total (*)
	Hasta 30 días	Hasta 180 días	Hasta 1 año	Hasta 3 años	Más de 3 años	
Al 31 de diciembre de 2023						
	G.					
Créditos vigentes sector financiero	430.166.285.302	369.121.253.810	412.420.686.326	1.527.172.053.101	294.967.705.662	3.033.847.984.201
Créditos vigentes sector no financiero	1.400.483.855.299	5.822.095.961.661	2.416.919.837.953	4.223.127.327.811	2.523.591.243.689	16.386.218.226.413
Total de créditos vigentes	1.830.650.140.601	6.191.217.215.471	2.829.340.524.279	5.750.299.380.912	2.818.558.949.351	19.420.066.210.614
Obligaciones sector financiero	731.559.477.585	342.050.492.133	31.103.152.705	121.057.837.423	665.718.654.952	1.891.489.614.797
Obligaciones sector no financiero	20.897.831.273.739	1.235.415.158.109	806.475.252.260	726.994.711.857	630.231.033.360	24.296.947.429.326
Total de obligaciones	21.629.390.751.324	1.577.465.650.242	837.578.404.965	848.052.549.280	1.295.949.688.312	26.188.437.044.123
Al 31 de diciembre 2022						
Créditos vigentes sector financiero	522.625.111.327	627.330.228.164	466.028.294.126	528.724.010.182	10.284.302.000	2.154.991.945.799
Créditos vigentes sector no financiero	1.390.098.077.869	5.087.832.539.432	2.303.465.849.204	4.142.001.415.090	2.291.435.908.430	15.214.833.790.025
Total de créditos vigentes	1.912.723.189.196	.715.162.767.596	2.769.494.143.330	4.670.725.425.272	2.301.720.210.430	17.369.825.735.824
Obligaciones sector financiero	419.678.179.121	161.096.862.075	369.997.033.475	112.860.660.064	483.509.840.193	1.547.142.574.928
Obligaciones sector no financiero	20.038.386.756.084	541.767.656.925	692.799.163.525	483.668.056.253	659.599.012.584	22.416.220.645.371
Total de obligaciones	20.458.064.935.205	702.864.519.000	1.062.796.197.000	596.528.716.317	1.143.108.852.777	23.963.363.220.299

(*) Las cifras expuestas considera capital más intereses devengados neto de provisiones para riesgos crediticios.

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.

c.14. Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

c.14.1. Cartera de créditos por intermediación financiera directos (incluye sector financiero y sector no financiero)

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*) G.	%	Vencida (*) G.	%	Vigente (*) G.	%	Vencida (*) G.	%
Al 31 de diciembre de 2023								
10 Mayores Deudores	2.786.525.177.901	91,85	-	-	1.915.809.172.894	11,51	25.863.374.252	7,52
50 Mayores Deudores subsiguientes	247.322.806.300	8,15	-	-	2.856.232.233.990	17,15	38.098.848.300	11,08
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00	-	-	2.222.251.022.068	13,35	38.551.500.934	11,21
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	-	-	9.655.418.214.844	57,99	241.394.259.994	70,19
Total de la cartera de préstamos	3.033.847.984.201	100,00	-	-	16.649.710.643.796	100,00	343.907.983.480	100,00
Al 31 de diciembre de 2022								
10 Mayores Deudores	1.746.116.659.684	81,03	-	-	1.994.585.814.986	12,94	26.165.101.236	7,99
50 Mayores Deudores subsiguientes	408.875.286.115	18,97	-	-	2.376.723.924.786	15,41	40.768.596.724	12,44
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00	-	-	1.932.771.371.759	12,54	37.821.247.497	11,54
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	-	-	9.114.526.848.224	59,11	222.858.572.846	68,02
Total de la cartera de préstamos	2.154.991.945.799	100,00	-	-	15.418.607.959.755	100,00	327.613.518.303	100,00

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, ni ganancias por valuación a realizar al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

c.14.2. Cartera de depósitos a plazo y a la vista por sector

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero (*)		Sector Privado		Sector Público (*)	
	G.	%	G.	%	G.	%
Al 31 de diciembre de 2023						
10 Mayores Deudores	231.531.166.131	62,11	1.336.579.534.743	5,99	715.885.808.350	98,89
50 Mayores Deudores subsiguientes	117.448.110.762	31,51	2.411.290.748.954	10,81	8.010.158.149	1,11
100 Mayores Deudores subsiguientes	20.073.304.837	5,38	1.890.069.095.703	8,47	-	0,00
Otros deudores subsiguientes	3.736.969.478	1,00	16.666.010.252.288	74,72	-	0,00
Total de la cartera de préstamos	372.789.551.208	100,00%	22.303.949.631.688	100,00%	723.895.966.499	100,00%
Al 31 de diciembre de 2022						
10 Mayores Deudores	220.563.272.114	55,61	1.611.959.369.358	7,76	385.577.158.620	99,07
50 Mayores Deudores subsiguientes	125.841.671.383	31,73	2.042.663.254.269	9,84	3.632.980.604	0,93
100 Mayores Deudores subsiguientes	14.142.523.088	3,57	1.773.861.713.654	8,54	-	0,00
Otros deudores subsiguientes	36.102.240.196	9,10	15.340.824.043.267	73,86	-	0,00
Total de la cartera de préstamos	396.649.706.781	100,00	20.769.308.380.548	100,00	389.210.139.224	100,00

(*) No incluyen intereses devengados a pagar.

c.14.3. Concentración por país y moneda

	Créditos Sector Financiero (*) G.	%	Créditos Sector Financiero (*) G.	%	Depósitos Sector Financiero (**) G.	%	Depósitos Sector No Financiero (**) G.	%
Al 31 de diciembre de 2023								
Residentes en el país	2.103.270.430.354	69	16.240.685.377.927	99	1.466.484.453.160	78	24.256.787.078.937	100
No residentes en el país	930.577.553.847	31	145.532.848.486	1	425.005.161.637	22	40.160.350.389	-
Total	3.033.847.984.201	100	16.386.218.226.413	100	1.891.489.614.797	100	24.296.947.429.326	100
En moneda nacional	1.722.776.091.979	57	9.543.676.519.148	58	1.343.647.104.257	71	12.298.511.114.808	51
En moneda extranjera	1.311.071.892.222	43	6.842.541.707.265	42	547.842.510.540	29	11.998.436.314.518	49
Total	3.033.847.984.201	100	16.386.218.226.413	100	1.891.489.614.797	100	24.296.947.429.326	100
Al 31 de diciembre de 2022								
Residentes en el país	1.569.269.940.390	73	15.161.068.620.831	100	981.341.244.377	63	22.327.787.716.109	100
No residentes en el país	585.722.005.409	27	53.765.169.194	-	565.801.330.551	37	88.432.929.262	-
Total	2.154.991.945.799	100	15.214.833.790.025	100	1.547.142.574.928	100	22.416.220.645.371	100
En moneda nacional	612.453.890.795	28	8.638.498.803.731	57	861.068.981.721	56	11.578.061.772.388	52
En moneda extranjera	1.542.538.055.004	72	6.576.334.986.294	43	686.073.593.207	44	10.838.158.872.983	48
Total	2.154.991.945.799	100	15.214.833.790.025	100	1.547.142.574.928	100	22.416.220.645.371	100

(*) Las cifras se exponen considerando las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(**) Incluyen saldos de depósitos considerando intereses devengados a pagar. Así mismo para el sector financiero incluye Call Money recibidos.

c.14.4. Cartera de créditos al sector no financiero distribuida por sector económico

Sector económico	Riesgo (*) G.	%
Al 31 de diciembre de 2023		
Agrícola	2.979.319.406.054	17,53
Consumo	5.334.091.532.241	31,39
Financiero	1.070.175.652	0,01
Ganadería	1.633.803.301.197	9,61
Industria	2.140.080.928.941	12,59
Servicios	1.922.065.556.313	11,31
Comercio por mayor	1.885.595.168.766	11,10
Comercio por menor	1.097.592.558.112	6,46
Total	16.993.618.627.276	100,00
Al 31 de diciembre de 2022		
Agrícola	2.792.929.785.543	17,74
Consumo	5.008.167.757.782	31,81
Financiero	1.155.155.819	0,01
Ganadería	1.481.993.062.189	9,41
Industria	2.087.335.222.030	13,26
Servicios	2.027.749.787.183	12,88
Comercio por mayor	1.346.124.389.878	8,55
Comercio por menor	1.000.766.317.634	6,36
Total	15.746.221.478.058	100,00

(*) Incluye saldos de créditos vigentes y vencidos más intereses devengados a cobrar (sin considerar provisiones para incobrables ni ganancias por valuación a realizar).

c.14.5. Cartera de riesgos directos y contingentes distribuida por tipo de deudores

Tipo de deudor	Riesgo miles de millones de G.	%
Al 31 de diciembre de 2023		
Deudores vinculados a la Entidad	1.438	6,20
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre si (grupos económicos)	7.853	33,88
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre si	6.042	26,07
Pequeños y medianos deudores comerciales	448	1,93
Deudores personales de consumo/vivienda	7.367	31,79
Microcréditos	30	0,13
Total (*)	23.177	100,00
Al 31 de diciembre de 2022		
Deudores vinculados a la Entidad	1.424	6,33
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre si (grupos económicos)	7.690	34,17
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre si	5.815	25,84
Pequeños y medianos deudores comerciales	389	1,73
Deudores personales de consumo/vivienda	7.159	31,81
Microcréditos	28	0,12
Total (*)	22.505	100,00

(*) Incluye saldos de los créditos vigentes y vencidos por intermediación financiera del sector financiero y no financiero, de los valores públicos y privados, de los deudores por venta de bienes a plazo, de las inversiones en títulos valores de renta fija y de cuentas de contingencias.

c.15. Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Ver Nota L de saldos y transacciones con partes relacionadas.

c.16. Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición

c.16.1. Contingencias y compromisos

A la fecha existen litigios y juicios iniciados por terceros contra la Entidad y aún no finiquitados, en virtud de los cuales los mismos reclaman a la Entidad el pago de indemnizaciones, laborales, civiles por supuestos daños y perjuicios y acciones de nulidad y repetición de lo pagado. Las provisiones constituidas sobre los casos mencionados ascienden a G./ 3.809 millones al 31 de diciembre de 2023 (al 31 de diciembre de 2022 G./ 3.300 millones) y se exponen contablemente en el rubro del Pasivo "Provisiones y Previsiones". La Gerencia estima que las mismas son suficientes para cubrir las referidas contingencias.

Además de lo señalado precedentemente, no existen al 31 de diciembre de 2023 y 2022 otras situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la Entidad.

c.16.2. Otros hechos que por su importancia justifique su exposición

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.

NOTA D: PATRIMONIO NETO

d.1. Patrimonio efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 el patrimonio efectivo de la Entidad determinado de conformidad con lo dispuesto en la normativa legal bancaria ascendía a G./ 4.494.411 millones (al 31 de diciembre de 2022 G./ 3.637.341 millones). Esta cifra de patrimonio efectivo es utilizada para la determinación de ciertos límites y restricciones operacionales impuestos a las entidades financieras que operan en Paraguay por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. 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 o capital regulatorio. 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 2023 el patrimonio efectivo de la Entidad representaba un 23,90% (al 31 de diciembre de 2022 un 22,33%) del total de sus activos y contingentes ponderados por riesgo de aproximadamente G. 18.801.872 millones a dicha fecha (al 31 de diciembre de 2022 G. 16.292.036 millones).

d.2. Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación al 31 de diciembre de 2023 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado los bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a G./ 65.426 millones (al 31 de diciembre de 2022 G./ 60.514 millones). El eventual déficit de capital de una entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2023 el capital integrado de la Entidad asciende a G. 1.133.000.000.000, (G. 1.133.000.000.000 al 31 de diciembre de 2022).

d.3. Restricción a la distribución de utilidades

a) Reserva Legal: de acuerdo con el Artículo 27 de la Ley 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos de veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

El Artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con dinero en efectivo con ese fin.

b) Aprobación de estados financieros: Según 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. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Entidad ha cumplido todos los requisitos mencionados precedentemente para poder distribuir sus utilidades acumuladas hasta el ejercicio 2022 inclusive, dentro de los límites establecidos por el BCP.

c) En la Asamblea General Ordinaria realizada el 14 de abril de 2023, con respecto al resultado del ejercicio 2022 que ascendió a G. 857.069.616.033, los accionistas decidieron:

- Transferir el 13.68% a Reserva Legal por G. 114.678.625.947 en concordancia al Artículo 27 de la Ley 861/96, considerando que con el porcentaje referido ya serán alcanzados los niveles requeridos legalmente equivalente del cien por ciento (100%) del capital de la Entidad.
- Asignar a Resultados Acumulados el importe de G. 742.390.990.086 aplazando su tratamiento y distribución.

En la Asamblea General Ordinarias realizada el 08 de abril de 2022, con respecto al resultado del ejercicio 2021 que ascendió a G. 708.065.487.926, los accionistas decidieron:

- Transferir el 20% a Reserva Legal por G. 141.613.097.585.
- Asignar a Resultados Acumulados el importe de G. 566.452.390.341 aplazando su tratamiento y distribución.

d.4. Resultado por acción

La Entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del resultado neto del ejercicio a distribuir (deducidos los importes a ser afectados a reserva legal y a indexación de capital en caso de aplicar) dividido por el número de acciones (ver Nota B.b.5.)

d.5. Ajustes de resultados acumulados o 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 neto de la Entidad.

NOTA E: INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS – LÍNEAS DE CRÉDITO

Líneas de Crédito	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	1.129.315.485.502	975.723.365.414
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	1.871.531.160.294	1.750.440.661.767
Otras líneas acordadas	2.000.000.000	2.000.000.000
Total	3.002.846.645.796	2.728.164.027.181

No existen líneas de crédito que individualmente superen el 10% del total del activo.

NOTA 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 Banco Central del Paraguay en la materia:

- a)** los productos financieros devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2" (ver Nota C.c.5.)
- b)** Las ganancias por valuación de aquellas operaciones de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2", que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro (ver Nota C.c.5.)
- c)** 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.c.5.5.)
- d)** las ganancias por ajuste a valores de mercado de las inversiones en títulos de renta fija o variable con cotización en un mercado secundario de valores, las cuales se reconocen como ingreso cuando se realizan (ver Nota C.c.7.)
- e)** ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

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 neto 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 en las líneas del estado de resultados valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y su resultado neto se expone a continuación:

Líneas de Crédito	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	23.181.950.800.581	25.880.628.865.050
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	23.179.957.983.666	25.806.851.791.546
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera (1)	1.992.816.915	73.777.073.504
Ganancias por valuación de otros activos en moneda extranjera	21.284.189.661	24.101.232.203
Pérdidas por valuación de otros pasivos en moneda extranjera	19.688.423.634	24.441.677.560
Diferencia de cambio neta sobre otros activos en moneda extranjera (2)	1.595.766.027	(340.445.357)
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera (1) + (2)	3.588.582.942	73.436.628.147

De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) de la Nota F.f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidas o 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 y operaciones de forward se exponen en la línea del estado de resultados denominada "Otras ganancias operativas – Resultado por operaciones de cambio (neto)".

f.3. Otras ganancias operativas

El rubro "Otras ganancias operativas – Otras" se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Venta de Cartera	32.627.278.755	22.688.121.340
Recupero de incobrables	12.279.909.187	12.534.052.711
Otros	2.119.207.817	984.313.711
Total Otras ganancias operativas - Otras	47.026.395.759	36.206.487.762

f.4. Otras pérdidas operativas

El rubro “Otras pérdidas operativas - Otras” se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Otros impuestos nacionales	35.686.222.523	29.016.322.461
Donaciones	8.201.841.681	4.381.619.481
Pagos a terceros por servicios	51.475.406.309	43.972.906.878
Servicio de mensajería	7.970.129.009	7.933.167.813
Gastos tarjetas de créditos	111.840.470.753	80.473.886.788
Servicios de S.A.C.	14.195.049.248	12.589.763.759
Referencias Comerciales (Informconf - tasaciones)	3.188.954.470	3.208.822.067
Servicios de terceros - Clearing	1.414.245.964	1.450.524.647
Otras pérdidas diversas	85.776.847.522	72.176.824.369
Comisiones pagadas red/pagos - afinidad	3.804.825.195	3.798.481.234
Locación de depósitos	871.038.041	778.019.250
Pago de expensas	3.051.416.693	2.738.629.423
Otros	390.236.748	56.505.289
Total otras pérdidas operativas - Otras	327.866.684.156	262.575.473.459

f.5. Gastos generales y operativos

El rubro “Gastos generales y operativos” se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Seguros	2.032.792.877	2.099.208.326
Alquileres	32.279.854.802	30.240.225.828
Reparaciones y mantenimientos	46.350.157.355	36.953.866.159
Servicio de procesamiento de datos	3.793.659.559	3.873.116.775
Comunicaciones	3.244.114.766	3.017.003.081
Papelería y formularios	3.555.371.725	3.197.984.455
Transporte y atesoramiento de valores	11.304.134.412	10.611.401.555
Publicidad y propaganda	18.664.416.425	19.293.496.258
Honorarios profesionales	1.629.380.373	1.225.922.230
Fondo de garantía de depósitos	110.000.592.561	101.288.811.169
Otros	47.069.352.298	46.374.334.887
Total	279.923.827.153	258.175.370.723

f.6. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta 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 y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible (Ley N° 6380/2019 partir del ejercicio 2020).

f.7. Actividades fiduciarias

La Entidad no realiza operaciones fiduciarias actuando como “fiduciario”.

f.8. Aportes al Fondo de garantía de depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea 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 Banco Central del Paraguay (BCP) hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, 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 hasta el 31 de diciembre de 2023 es de G. 110.000.592.561 (Al 31 de diciembre de 2022 es de G. 101.288.811.169).

NOTA G: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2023 y la fecha de preparación 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 2023.

NOTA H: EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el efecto residual del ajuste parcial mencionado en la Nota C.c.8 a estos Estados Financieros.

NOTA I: DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Encaje Legal – Guaraníes	1.457.535.205.654	1.231.813.616.202
Encaje Legal - Moneda Extranjera	3.216.042.359.640	2.535.261.791.973
Encaje Especial - Resolución N° 1/131 y 189/93	13.851.139.975	10.678.266.665
Depósitos por Operaciones Monetarias	161.770.915.261	294.491.792.787
Depósitos en guaraníes	57.336.098.324	76.664.126.660
Depósitos en dólares americanos	410.783.409.853	45.852.739.498
Total	5.317.319.128.707	4.194.762.333.785

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

i.1. 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, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

Concepto	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días y mas
Cuenta adelanto	18%	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	-
CDA	-	18%	-
Títulos de inversión	-	18%	-

i.2. Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 14, Acta N° 42 de fecha 11 de junio de 2019 (la cual suspende la vigencia de la Resolución N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2019 y la Resolución N° 8, Acta 17 de fecha 16 de marzo de 2020 que extiende la suspensión de la vigencia de la Resolución N° 31 citada más arriba hasta el 31 de diciembre de 2020), desde la fecha de vigencia de la misma los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

Concepto	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días hasta 540 días	De 541 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta Corriente	24%	-	-	-	-
Depósito de Ahorro	24%	-	-	-	-
Depósitos de Ahorro a Plazo	-	24%	16,5%	-	-
Certificado de depósito de ahorro	-	24%	16,5%	-	-
Título de inversión	-	-	16,5%	-	-

i.3. Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 11, Acta N° 25 del 20 de abril de 2010)

Las entidades de intermediación financiera mantendrán una cuenta de encaje especial en el Banco Central del Paraguay en moneda nacional y extranjera, que registrará el rescate anticipado de las colocaciones a plazo.

En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos para cuyos plazos originales correspondería una tasa de encaje diferente a los depósitos en cuenta corriente, 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 en cuenta corriente moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales,
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.

NOTA J: CRÉDITOS DIVERSOS

El saldo del rubro se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Cargos pagados por anticipado	140.184.032.400	122.504.567.149
Anticipos de Impuestos Nacionales	79.082.206.503	90.137.629.951
Impuesto al valor agregado a deducir	11.207.554.161	11.224.471.405
Gastos que recuperar	10.637.685.240	12.845.655.985
Diversos	39.514.862.326	9.132.852.857
Previsiones	(231.955.801)	(587.685.562)
Total	280.394.384.829	245.257.491.785

NOTA K: OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
SECTOR FINANCIERO		
Depósitos	372.789.551.208	396.649.706.781
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	58.375.843.503	45.531.896.490
Operaciones a Liquidar	302.907.494.656	2.399.354.835
Préstamos obtenidos de la AFD (*)	764.485.629.895	563.796.388.293
Préstamos de entidades financieras locales	19.078.316.792	11.395.274.467
Préstamos de entidades financieras del exterior (**)	363.918.500.000	514.215.100.000
Acreedores por cargos financieros devengados	9.934.278.743	13.154.854.062
Total sector financiero	1.891.489.614.797	1.547.142.574.928
SECTOR NO FINANCIERO		
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	9.977.287.719.522	9.634.623.692.603
Depósitos a la vista	5.701.246.716.317	5.307.857.897.497
Ahorro programado y giros	198.199.825.817	250.895.373.218
Certificados de depósito de ahorro	3.452.050.137.470	2.440.636.007.973
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	2.943.950.829.377	3.115.429.856.071
Acreedores por documentos para compensar	31.214.403.185	19.865.553.186
	22.303.949.631.688	20.769.308.380.548
Obligaciones por tarjetas de crédito	43.076.470.091	36.775.046.253
Depósitos - Sector público		
Cuentas corrientes	110.353.538.904	79.392.293.728
Depósitos a la vista	163.669.121.714	1.301.260.101
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	329.937.129.881	183.256.121.395
Certificados de depósito de ahorro	119.936.176.000	125.260.464.000
	723.895.966.499	389.210.139.224
Operaciones a liquidar	788.431.864	15.640.192.790
Obligaciones o debentures y bonos emitidos	1.137.374.533.365	1.138.956.390.000
Acreedores por cargos financieros devengados	87.862.395.819	66.330.496.556
Total sector no financiero	24.296.947.429.326	22.416.220.645.371

(*) Al 31 de diciembre de 2023: Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 15 de enero de 2022 y el 15 de abril de 2041, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 5,00% y 11,90% en moneda nacional y entre 5,95 % y 6,95% en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2022: Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 15 de enero de 2022 y el 15 de abril de 2041, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 4,00% y 9,90% en moneda nacional y entre 3,95 % y 4,95 % en moneda extranjera.

(**) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de bancos del exterior:

Al 31 de diciembre de 2023:

Banco	Inicio	Vencimiento	Tasa	Moneda	Importe US\$	G.
Wells Fargo Bank N.A.	18/12/2023	18/3/2024	6,48	USD	10.000.000,00	72.783.700.000
Commerzbank	20/12/2023	20/2/2024	6,57	USD	15.000.000,00	109.175.550.000
CaixaBank S.A.	27/10/2023	24/4/2024	5,96	USD	15.000.000,00	109.175.550.000
Banco de Crédito e Inversiones, Chile	5/10/2023	3/1/2024	6,52	USD	10.000.000,00	72.783.700.000
Total					50.000.000,00	363.918.500.000

Al 31 de diciembre de 2023:

Banco	Inicio	Vencimiento	Tasa	Moneda	Importe US\$	G.
Wells Fargo Bank N.A.	04/02/2022	30/01/2023	1,68	USD	10.000.000,00	73.459.300.000
Banco de Crédito e Inversiones, Chile	17/06/2022	12/06/2023	4,56	USD	15.000.000,00	110.188.950.000
Wells Fargo Bank N.A.	04/11/2022	30/10/2023	6,50	USD	5.000.000,00	36.729.650.000
Commerzbank	07/11/2022	02/11/2023	6,35	USD	20.000.000,00	146.918.600.000
Commerzbank	16/12/2022	11/12/2023	6,43	USD	20.000.000,00	146.918.600.000
Total					70.000.000,00	514.215.100.000

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 dentro de los límites establecidos por el Banco Central del Paraguay. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2023	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,01 %	5,29 %	0,01 %	2,39 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 90 días (*)	5,41 %	5,49 %	3,15 %	4,39 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	5,49 %	5,57 %	4,39 %	4,46 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	5,57 %	5,72 %	4,46 %	4,66 %
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	5,92 %	6,12 %	4,74 %	4,97 %

31 de diciembre de 2023	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,01 %	3,81 %	0,01 %	0,99 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 90 días (*)	6,36 %	6,80 %	1,97 %	4,15 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	6,80 %	6,85 %	4,15 %	4,42 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	6,85 %	7,17 %	4,42 %	4,51 %
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	8,27 %	8,47 %	4,87 %	4,98 %

(*) Las tasas de interés son variables conforme al plazo de las operaciones.

NOTA L: SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**I.1. Los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas son los siguientes:**

Cuentas	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
CUENTAS DEL ACTIVO		
Créditos Diversos	1.857.418.189	1.083.039.844
Bancos en el exterior	758.872.010.074	1.222.044.234.605
Total	760.729.428.263	1.223.127.274.449
CUENTAS DE PASIVO		
Depósitos	46.876.185.165	16.730.712.737
Total	46.876.185.165	16.730.712.737

I.2. Los saldos de contingencias y cuentas de orden con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
CUENTAS DE CONTINGENCIAS		
Créditos documentarios para negociar	21.561.322.021	32.146.007.571
	21.561.322.021	32.146.007.571
CUENTAS DE ORDEN		
Garantías recibidas	97.500.000.000	140.384.939.198
	97.500.000.000	140.384.939.198

I.3. Las operaciones realizadas con empresas relacionadas determinaron los siguientes resultados y reintegros:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
INGRESOS		
Colocaciones en el sector financiero	53.414.640.373	37.049.119.266
Ganancias por servicios	12.041.028.418	8.794.761.840
	65.455.668.791	45.843.881.106
EGRESOS		
Intereses por depósitos	28.602.927	38.839.454
Contratos de colocación, aranceles	1.302.591.465	2.719.750.831
	1.331.194.392	2.758.590.285
REINTEGROS		
Primas por seguros relativos a créditos	108.854.634.105	78.350.437.959
	108.854.634.105	78.350.437.959

I.4. El saldo de líneas de crédito de tarjetas de crédito corporativas utilizadas como medio de pago para la compra de bienes y servicios del propio Banco (cuyo riesgo de crédito recae en la propia Entidad) asciende al 31 de diciembre de 2023 a G/. 1.624.000.000.- y forman parte del saldo total de la cartera de riesgos crediticios (directos y contingentes) de la Entidad a dicha fecha (al 31 de diciembre de 2022 a G/. 1.233.000.000).

NOTA M: CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2023 G.	2022 G.
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	6.448.570.876.859	5.545.819.517.780
Garantías reales no computables	23.723.671.104.091	21.432.817.362.618
Administración de Valores y depósitos	1.540.746.070.200	1.158.511.737.882
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de Importación	10.526.726.123	11.066.787.917
Cobranzas de Importación vencidas	923.587.014	932.160.024
Corresponsales por cobranzas remitidas	23.795.842.285	52.173.986.006
Créditos abiertos por Corresponsales	39.832.756.597	28.930.687.021
Otras cuentas de orden		
Otras cuentas de orden – Diversas	391.231.440.993	99.067.029.556
Cesión y Venta de Cartera	711.587.934.197	577.654.034.290
Pólizas de seguros contratadas	1.327.398.898.183	1.324.955.710.970
Deudores Incobrables	503.926.482.253	453.084.757.447
Contratos Forward - Valor Nocional	897.559.242.973	1.454.560.253.370
Posición de cambios	771.456.701.463	952.043.897.727
Total cuentas de orden	36.391.227.663.231	33.091.617.922.608

dictamen de los auditores independientes



**Building a better
working world**

Ernst & Young Paraguay - Auditores y
Asesores de Negocios S.R.L.
Mcal. López 3794 esq. Cruz del Chaco,
Edificio Citicenter - 6° Piso
Asunción, Paraguay

Tel: (595-21) 664-308
Fax: (595-21) 608-985
ey.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores

Presidente y Miembros del Directorio de

BANCO ITAÚ PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA

Identificación de los Estados Financieros sujetos a Auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del BANCO ITAÚ PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA (la "Entidad") que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2023, así como los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central de la República del Paraguay (ver Nota B.b.2). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma a que éstos, estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentos de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras" aprobado por la Superintendencia de Bancos según Resolución SB.SG. N° 313/01 del 30.11.2001 y con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también

incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera del BANCO ITAÚ PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA al 31 de diciembre de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en dicha fecha, de acuerdo con normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Párrafo de énfasis sobre el marco contable aplicado

5. Llamamos la atención sobre la Nota B.b.2. a los estados financieros adjuntos, en la que se describen las bases utilizadas en la preparación de esos estados financieros y las principales diferencias con otros marcos contables de presentación razonable. Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo 4, pero dejamos expresa constancia que la manifestación sobre presentación razonable en nuestra opinión se refiere solo a la aplicación del marco contable establecido en las normas, reglamentaciones e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay.

Otros Asuntos

6. Los estados financieros del BANCO ITAÚ PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 fueron examinados por otros auditores independientes, quienes emitieron un informe sin salvedades sobre los mismos en fecha 24 de febrero de 2023.

Asunción, Paraguay
29 de febrero de 2024

LUIS ALBERTO
AYALA ALBERTINI
ACOSTA

Digitally signed by LUIS ALBERTO
AYALA ALBERTINI ACOSTA
DN: cn=LUIS ALBERTO AYALA
ALBERTINI ACOSTA, o=PE,
c=GUATEMALA
e=CERTIFICADO QUALIFICADO DE
FIRMA ELECTRONICA, ou=PE,
email=L.AYALA.ASB@BFC.COM
Date: 2024.02.29 12:11:04 -0500'

Luis Alberto Ayala Albertini Acosta

Socio

Ernst & Young Paraguay - Auditores y Asesores de Negocios S.R.L.

Avda. Mariscal López 3794 esq. Cruz del Chaco - Asunción, Paraguay.

Res SB.SG. N° 0083/2022

Registro de la Firma N° F-21. - Res. N° 056/03

Registro Profesional N° C- 920

Registro SIV AE N° 028

Registro DNIT 247/2020

