



**Memoria & Balance**

**2022**

Itaú Unibanco Paraguay



## Memoria & Balance

# 2022

Itaú Unibanco Paraguay

5

**Institucional**

5 Directorio

7 Memoria del Directorio

20

**Itaú en números**

20 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

Alfredo Palacios

## Síndico Suplente

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 2022.

# Panorama mundial

## 1. Las presiones inflacionarias en el mundo se potenciaron

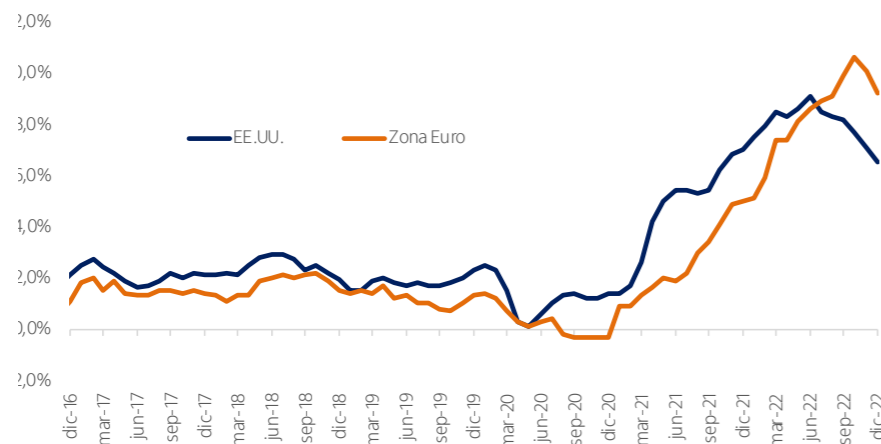
La discusión de los Banco Centrales de los países industrializados acerca de la transitoriedad de la inflación se vio opacada con la invasión de Rusia a Ucrania, el 24 de febrero de 2022. Ese acontecimiento modificó la geopolítica mundial. El continente europeo fue el más afectado, ya que Rusia era su principal proveedor de gas. Lo anterior generó una crisis energética que elevó de manera exponencial el precio de la energía, y afectó tanto al sector residencial como el industrial.

Más aún, dada la relevancia de Ucrania y Rusia en el mercado mundial del trigo y maíz, los precios de estos commodities se incrementaron de forma considerable, con impactos a nivel mundial, pero de mayor proporción para los

países pobres, por la suba en el precio de los alimentos vinculados a tales rubros. Adicionalmente, la política de COVID cero implementada por China que redundó en el cierre de Shanghai, uno de los principales centros de distribución de bienes del mundo, afectó las cadenas de suministro, con lo cual los cuellos de botella se incrementaron y afectaron el precio de los bienes.

Finalmente, en diciembre de 2022, la inflación de Estados Unidos cerró en 6,5%, luego de seis meses consecutivos de moderación. Para la Zona Euro el registro fue de 9,2%. El mayor acelerador de la inflación en éste último bloque vino del rubro de la energía, mientras que, para Estados Unidos de los alimentos.

### Inflación de Estados Unidos y de la Zona Euro



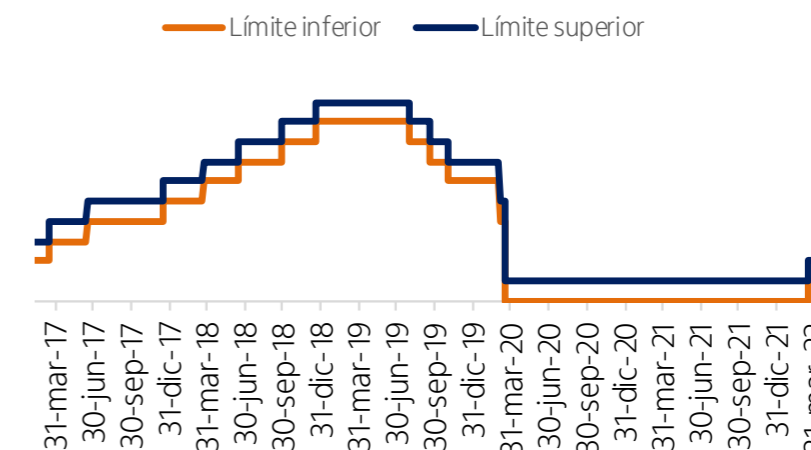
## 2. Los Bancos Centrales modificaron su postura de política monetaria

Luego del reconocimiento de la Reserva Federal de los Estados Unidos (Fed) de la no transitoriedad de la inflación, en marzo de 2022, elevó la tasa de los fondos federales por primera vez desde diciembre de 2018, para llevarla al rango comprendido entre 0,25% y 0,50%. En las sucesivas reuniones continuaron los ajustes y, para diciembre de 2022, se ubicó entre 4,25% y 4,50%.

de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) decidió aumentar en 50 puntos básicos las tasas de interés de las principales operaciones de financiación; facilidad marginal de crédito; y facilidad de depósito, para situarlas en 0,50%; 0,75%; y 0,00%, respectivamente. Éstas no se ajustaban desde 2011. En diciembre de 2022, alcanzaron 2,50%; 2,75%; y 2,00%, respectivamente.

En línea con ello, aunque con una respuesta aún más tardía, el 21 de julio de 2022, el Consejo

### Tasa de los fondos federales (%)



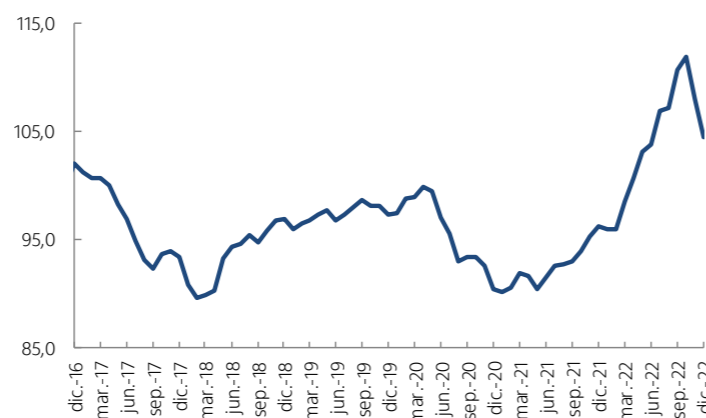
Fuente: MF Economía e Inversiones con datos de la Federal Reserve Bank of St. Louis

### 3. Una recesión mundial que no llegó en el año 2022

Los pronósticos preliminares de los principales organismos multilaterales apuntaban a una recesión mundial. Sin embargo, las principales economías mostraron su resiliencia. Así, durante 2022, la actividad económica estadounidense creció un 2,1%, cifra por debajo del rebote evidenciado en 2021 (5,9%). Igualmente, la Zona Euro creció un 3,5%, pese a la crisis energética generada tras la invasión de Rusia a Ucrania. Destaca la creación de más de 4,8 millones de empleos en Estados Unidos, con énfasis en los sectores de ocio y hospitalidad y cuidado de

la salud. Por su parte, la tasa de desempleo finalizó en diciembre en 3,5%. A su vez, en diciembre de 2022, la Zona Euro registró una tasa de desempleo de 6,6%, por debajo de la observada en el mes análogo de 2021 (7,0%). España (13,1%) y Grecia (11,6%) destacan por las mayores tasas de desocupación.

### 4. El dólar estadounidense mostró su fortaleza en gran parte del año



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

En diciembre de 2022, el dólar norteamericano, medido a través del índice DXY, alcanzó un promedio de 104,5, cifra 8,6% superior a la evidenciada en igual mes de 2021. Cabe resaltar que, un nivel de esa magnitud no se observaba desde finales de 2016. Fueron numerosos los factores que, entre los meses de febrero y octubre de 2022, coadyuvaron a la trayectoria del indicador. Entre ellos: i) considerable ajuste en la tasa de los fondos federales por parte de la Fed; ii) políticas expansivas en Japón; iii) contradicciones entre

el gobierno y el Banco de Inglaterra en materia de políticas; y iv) lentitud en la respuesta del Banco Central Europeo frente a la inflación. No obstante, en los últimos tres meses del año 2022, el dólar estadounidense se debilitó como respuesta, entre otros elementos, a una posible política más restrictiva del Banco Central Europeo, dados los menores indicios de

### 5. China del cierre económico a una leve recuperación

Cifras preliminares evidencian que, durante el año 2022, la economía china creció un 3,0%. El principal motor de esa expansión vino del sector primario que se incrementó un 4,1%; le siguen el secundario y el terciario con variaciones interanuales de 3,8% y 2,3%, respectivamente.

La desaceleración del gigante asiático se explica, fundamentalmente, por la fuerte política de COVID cero implementada por el gobierno, que implicó el cierre de distintas actividades económicas por largos períodos de tiempo. Aunado a la crisis del sector inmobiliario que tuvo impacto en el sistema financiero.

### 6. Precios de los alimentos alcanzaron nuevos máximos históricos

En el año 2022, el índice de precios de los alimentos de la Organización de la Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO, por sus siglas en inglés) mostró un repunte interanual de 14,3%, aunque presentó un descenso en los últimos nueve meses del año. Destaca que, el mayor aumento interanual de precios se observó en los cereales (17,9%), que, además, le permitió alcanzar un máximo histórico.

Los precios de este rubro estuvieron impulsados, principalmente, por el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania que llevó a una crisis energética; suba en el precio de los fertilizantes; y alteraciones en los suministros. También, factores climáticos adversos e incertidumbre resultaron relevantes para explicar este resultado.

Adicionalmente, lácteos; aceites vegetales y carne registraron nuevos máximos históricos en sus precios.

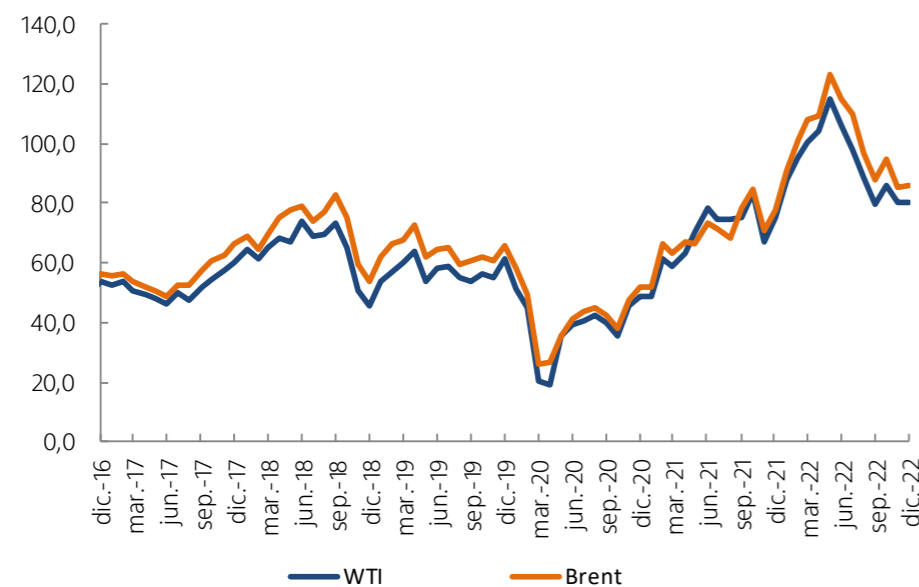
## 7. Precios del petróleo del alza a la estabilidad en un nivel más bajo

Durante seis meses del año 2022, el precio del crudo del mar del norte (Brent) alcanzó cotizaciones superiores a USD/Barril 100,0. Igual comportamiento registró el petróleo de los Estados Unidos (West Texas Intermediate, WTI) por cuatro meses. Resalta que, esa trayectoria no se observaba desde el año 2014.

Al desequilibrio entre oferta y demanda de petróleo, se sumaron las sanciones implementadas, principalmente, por Estados Unidos y Reino Unido a las exportaciones de crudo ruso (Urales), tras la invasión a Ucrania, lo cual proporcionó soporte a los precios.

Por su parte, Estados Unidos generó bajas puntuales de precios con la liberación de barriles de crudo de su Reserva Estratégica de Petróleo. Aunado a ello, la desaceleración de las economías mundiales contribuyó a una moderación en los precios. Así, en diciembre de 2022, el petróleo Brent finalizó en USD/Barril 86,0 y el WTI en USD/Barril 80,4.

### Precio del petróleo (USD/Barril)



## Panorama Regional

### 8. Región con resultados mixtos. Mientras en Brasil se moderó la inflación en Argentina se acercó al 100,0%

En diciembre de 2022, la inflación de Brasil, medida por la variación interanual del Índice Nacional de Precios al Consumidor Amplio (IPCA), cerró en 5,8%, después de mostrar una desaceleración por sexto mes consecutivo. No obstante, superó el rango de tolerancia establecido por la autoridad monetaria (3,5% ± 1,5 puntos porcentuales, pp). Entre los factores que atenuaron la trayectoria alcista de los precios, de acuerdo con el presidente del Banco Central, se encuentran: la reducción de impuestos sobre combustibles, electricidad y telecomunicaciones; la apreciación de la tasa de cambio; y un nivel de producción por debajo del potencial.

Contrariamente, en Argentina, la inflación finalizó en 94,8%, con agrupaciones que mostraron tasas de dos dígitos como: prendas de vestir y calzado (120,8%) y restaurantes y hoteles (108,8%). Otras que evidenciaron alzas en torno al promedio del indicador: bienes y servicios varios (97,8%); equipamiento y mantenimiento del hogar (97,2%); y alimentos y bebidas no alcohólicas (95,0%). Mientras que, la menor variación de precios la registró el rubro de comunicaciones (67,8%).

Particularmente, en Brasil, el 17 de marzo de 2021, el Banco Central decidió, por unanimidad, incrementar la tasa Selic en 0,75 puntos porcentuales hasta 2,75%. Además, el Comité redujo el estímulo monetario. Esto es, reconocieron el fenómeno inflacionario y actuaron en consecuencia. De hecho, para el mes de septiembre de 2022, la tasa Selic alcanzó el 13,75%. Nivel en que permaneció al cierre del año.

El caso de Argentina difiere, las fuertes presiones inflacionarias, en un contexto de importante colación de instrumentos monetarios, generó que la tasa de interés de las Letras de Liquidez (Leliq) a 28 días sólo se incrementara hasta el 75,0%, en septiembre de 2022, cuando la inflación ya era del 83,0%.

Finalmente, en diciembre de 2022, el promedio de la tasa de cambio de Brasil registró una apreciación interanual de 7,2%, para ubicarse en R\$/USD 5,24. Mientras que, el promedio de la tasa de cambio mayorista de Argentina se situó en AR\$/USD 172,90, considerablemente por debajo de la cotización blue (AR\$/USD 326,8).

## Panorama local Paraguay

### 9. Cifras del Banco Central mostraron una recuperación para el tercer trimestre de 2022

El Producto Interno Bruto (PIB) real creció un 2,8% en el tercer trimestre del año. Los servicios repuntaron; se evidenció una mayor generación eléctrica; la actividad industrial recobró el dinamismo; y la agricultura presentó una mejora, luego de dos trimestres de caída.

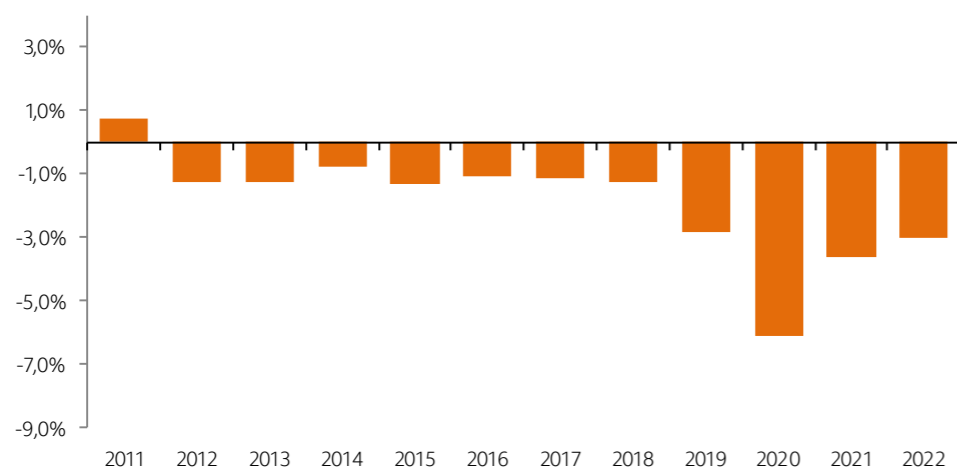
Sin embargo, para 2022, el Indicador Mensual de la Actividad Económica del Paraguay (IMAEP) acumuló una variación de -0,5%. Por lo cual habría que esperar una caída del PIB en el año en análisis. Aunque, el componente de sueldos y salarios asociado al gasto del gobierno, que tiene un importante peso en la estructura del PIB, podría aminorar la mencionada retracción.

### 10. La Administración Central avanzó en la consolidación fiscal

En 2022, el informe de situación financiera de la Administración Central (Situfin) evidenció que el déficit fiscal totalizó Gs. 8,7 billones (USD 1.248 millones), que equivale al 3,0% del PIB estimado para dicho año. Las presiones por el lado del gasto corriente, provenientes de las remuneraciones a los empleados; intereses de deuda; y prestaciones sociales, fueron determinantes para explicar este resultado.

Por su parte, el saldo de la deuda pública alcanzó USD 15.054 millones, aproximadamente un 36,6% del PIB estimado para el año. De dicho monto, el 88,5% (USD 13.323 millones) corresponde a deuda externa y el restante a deuda interna.

#### Resultado Fiscal/PIB



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

Para 2022, la balanza comercial (exportaciones registradas menos importaciones registradas) mostró un déficit de USD 4.633 millones. Cifra por encima de la evidenciada en la mayor sequía previa, cuando se situó en USD 3.473 millones (año 2012).

Más aún, cuando se incluyen las reexportaciones y otras partidas menores, el déficit fue de USD 1.319 millones, comportamiento no observado en los últimos treinta y cinco años.

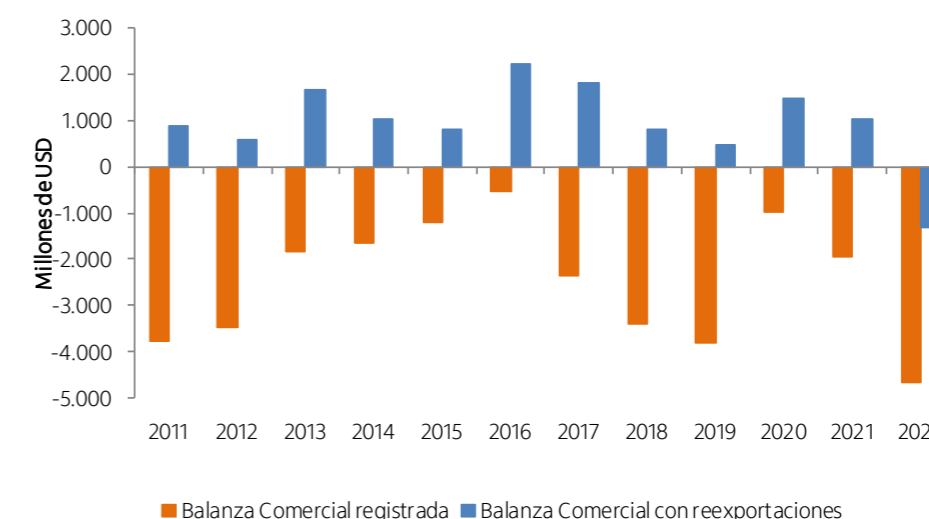
Específicamente, la caída de la producción de soja y, por ende, de su exportación fue determinante en el mencionado resultado. De hecho, la soja y subproductos (harina y aceite) pasaron de representar el 64,0% del volumen total exportado a 32,9%. Con lo cual la retracción de las exportaciones en volumen fue de 55,7%, al situarse en 3.883 miles de toneladas. En términos de valor, la disminución fue del 46,2%, para alcanzar USD 2.347 millones, debido a los favorables precios de dichos productos durante el año.

Contrariamente, el maíz alcanzó una producción histórica, con lo cual sus exportaciones se incrementaron un 141,7%, para ubicarse en 4.598 miles de toneladas. Y, en términos de valor, se expandió un 166,1%, para totalizar USD 1.089 millones.

En función de lo anterior, las exportaciones se ubicaron en 11.794 miles de toneladas y generaron ingresos por USD 9.954 millones, lo que equivale a caídas de 13,9% y 5,8%, respectivamente.

Por su parte, las importaciones crecieron en 16,5%, para finalizar en USD 14.587 millones. Cabe destacar que esta cifra estuvo influenciada, entre otros elementos, por el repunte en el precio internacional de los commodities y el fortalecimiento del dólar en gran parte del año.

#### Balanza Comercial



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

## 12. Depreciación de la tasa de cambio se acentuó en la última parte del año

En diciembre de 2022, la tasa de cambio en el mercado minorista promedió Gs./USD 7.246, con lo cual la variación interanual fue del 6,2%. Destaca que, la depreciación de la tasa de cambio se aceleró entre el 07 de junio y el 19 de octubre, cuando el BCP sólo cubrió la demanda de divisas del sector público. En este lapso, la tasa de cambio pasó de Gs./USD 6.867 a Gs./USD 7.209.

No obstante, el 20 de octubre, el BCP retomó las intervenciones en el mercado cambiario.

Pero, éstas se caracterizaron por ser puntuales, a diferencia de lo evidenciado en el primer semestre del año.

Esta nueva política del BCP permitió que las reservas internacionales en dólares cerraran en USD 8.841 millones, el mayor registro observado en 2022.

## 13. Por segundo año consecutivo la inflación cerró por encima del rango meta

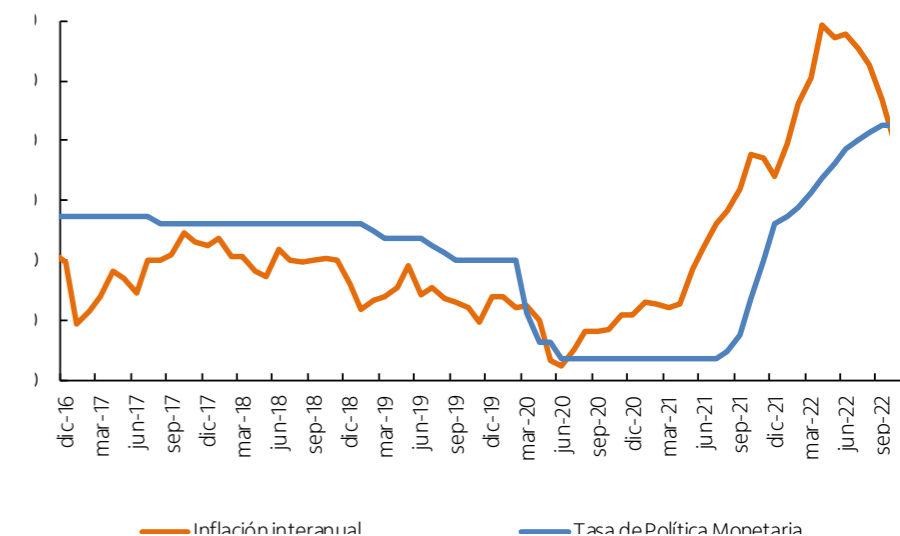
En el año 2022, la inflación, medida como la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se ubicó en 8,1%, impulsada, entre otros factores por, la sequía registrada en los primeros meses del año; aumento del precio internacional de los combustibles; incremento en el precio de los commodities agrícolas; y depreciación cambiaria.

La inflación, al igual que en el resto del mundo, estuvo concentrada en alimentos y combustibles, que presentaron variaciones interanuales de 9,2% y 27,5%, respectivamente. Dado que las presiones inflacionarias comenzaron en el año 2021, el Comité de Política Monetaria (CPM) acordó, en agosto

de 2021, iniciar la normalización de la política monetaria, con la suba de la tasa. Esa trayectoria alcista continuó entre los meses de enero y septiembre de 2022, hasta ubicar la tasa de política monetaria en 8,50%, nivel en que se mantuvo durante el último trimestre de 2022.

Es importante mencionar que, en el cuarto trimestre del año 2022, la tasa de política monetaria pasó a ser positiva en términos reales. En otras palabras, se eliminó el estímulo monetario en la economía por esta vía.

## Inflación y Tasa de Política Monetaria

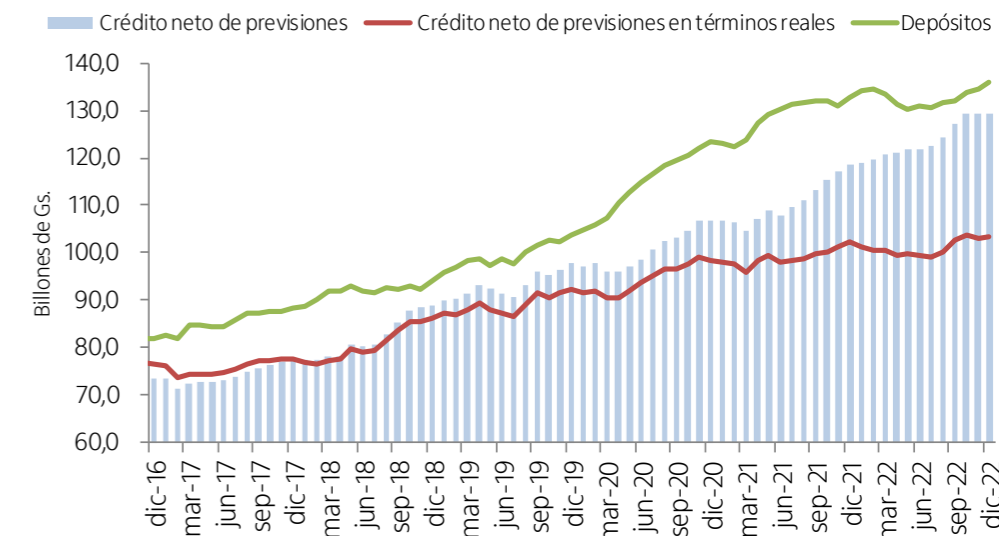


## 14. Leve crecimiento de los depósitos y desaceleración del crédito neto de provisiones en términos reales

Durante diciembre de 2022, los depósitos en el sistema financiero (bancos y financieras) se ubicaron en Gs. 136,0 billones (USD 18.733 millones), lo que representó un incremento interanual de 2,4%. Con esto la variable sumó cuatro meses consecutivos en ascenso. De dicho monto el 96,6% se encuentra en los bancos y el restante en las financieras.

Por su parte, el crédito neto de provisiones se situó en Gs. 129,3 billones (USD 17.808 millones), cifra 9,0% superior a la evidenciada en el mes análogo de 2021. Sin embargo, en términos reales, el incremento interanual fue del 0,8%, para ubicarse en Gs. 103,3 billones. La suba de las tasas de interés pareciera haber estancado el crédito, al descontar la inflación.

### Depósitos y crédito neto de provisiones nominal y real



## 15. Morosidad en consumo se incrementó tanto en bancos como financieras

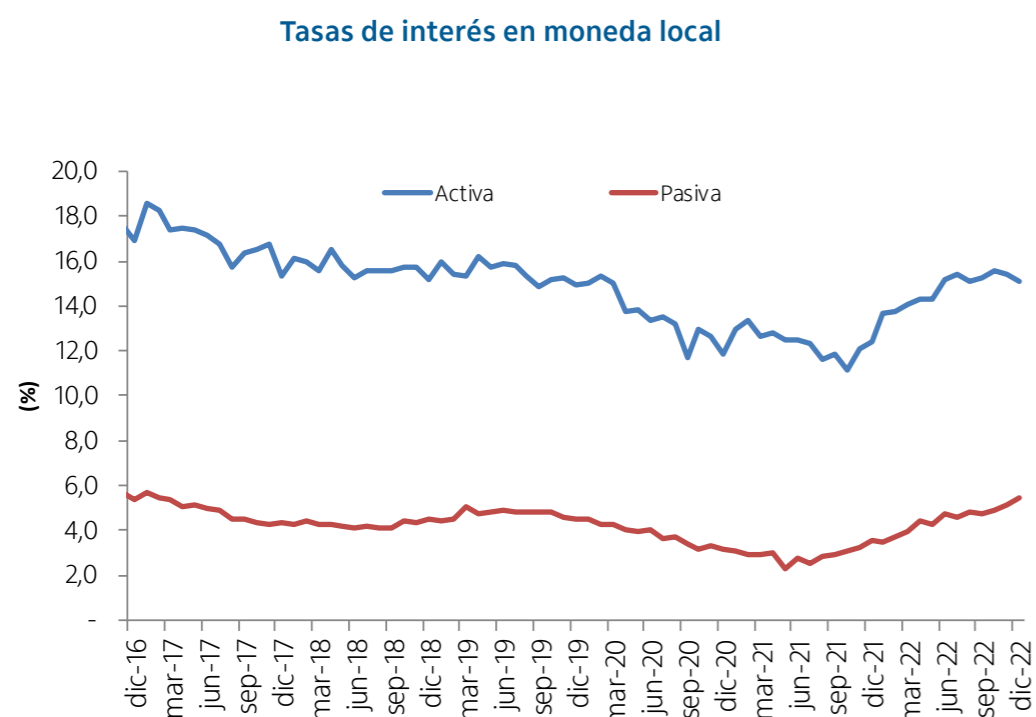
En diciembre de 2022, la morosidad del sistema financiero (bancos y financieras) finalizó en 2,9%. Específicamente, para los bancos se situó en 2,9%, con niveles elevados en créditos destinados al consumo (5,7%) y al comercio al por menor (5,0%). La suba de la tasa de política monetaria que se extendió a la estructura de tasas de la economía podría haber incidido en este resultado.

Para las financieras la morosidad alcanzó el 3,8%, luego de cuatro meses en los cuales se ubicó en 6,0%. La resolución de la entidad Crisol y Encarnación Financiera (CEFISA) coadyuvó a esta disminución. Por rubros de actividad, los créditos al consumo y para servicios personales son los que evidenciaron la mayor morosidad, con tasas de 10,2% y 8,4%, respectivamente.

## 16. Tasas de interés a niveles de prepandemia

En diciembre de 2022, la tasa de interés activa en moneda local se ubicó en un promedio ponderado de 15,1%, frente a 14,9% de igual mes de 2019. La tasa de interés pasiva cerró en

un promedio de 5,5%, nivel que no se observaba desde febrero de 2017. En moneda extranjera, los promedios ponderados fueron de 8,0% y 2,9%, respectivamente.



## 17. Perspectivas favorables para el año 2023

El pronóstico para el crecimiento económico del año 2023 está condicionado por factores climáticos, que influyen tanto en los resultados de la campaña agrícola 2022/2023 como en la generación eléctrica. Así, se estima que habrá un rebote económico asociado, fundamentalmente, a los mencionados sectores.

Los escenarios toman en cuenta el efecto arrastre de la cadena agrícola (comercio; transporte; industria; sistema financiero), así como de la energética.

- Las proyecciones preliminares de la producción de soja para la campaña 2022/2023 se ubican en 8,8 millones de toneladas. Además, se estima que la recuperación en la generación eléctrica continuará, para ubicar la producción en niveles similares a los observados en el año 2018. Por tanto, bajo estas premisas, el Producto Interno Bruto real crecería entre 7,4% y 10,2%.
- Los restantes sectores económicos enfrentarían los desafíos de una inflación por encima del límite central del rango meta, durante los primeros meses del año; mayor costo de financiamiento; y una tasa de cambio más elevada.
- Se proyecta que la inflación convergerá al valor central del rango meta (4,0%) al cierre de 2023. No obstante, hay que monitorear posibles factores aceleradores como: la evolución del precio de los combustibles; la depreciación de la tasa de cambio; y la trayectoria del precio de los alimentos.
- Las colocaciones de Letras de Regulación Monetaria de los últimos tres meses muestran reducciones en la tasa de interés adjudicada. Por tanto, pareciera que la reducción de la tasa de política monetaria podría ocurrir a finales del primer semestre del año.
- Se estima que el gobierno avanzará en el proceso de consolidación fiscal en línea con sus proyecciones. De esta manera, el déficit de la Administración Central alcanzaría un 2,3% del PIB en 2023.
- El colapso de Silicon Valley Bank; Silvergate Corporation; y Signature Bank, y una inflación subyacente, en el mes de febrero de 2023, por encima de las estimaciones de consenso, han generado volatilidad en los mercados. Algunos analistas consideraban que la quiebra de los bancos apuntaba a que la Fed no aumentaría la tasa de los fondos federales, al tratar de controlar la inflación sin afectar el crecimiento económico y la estabilidad del sistema financiero. Sin embargo, una vez conocido el resultado de inflación, esperan que la Fed incremente la tasa en al menos 25 puntos básicos, en su reunión del 22 de marzo.
- Los escenarios para el dólar estadounidense abarcan: i) desaceleración de la inflación sin generar recesión (aterrizaje suave), lo que implica un dólar más debilitado; y ii) desaceleración de la inflación con recesión (aterrizaje duro), que se traduciría en un dólar fortalecido. El primer escenario contribuiría a la apreciación de las monedas a nivel mundial, mientras que el segundo generaría presión al alza de las cotizaciones.
- El pronóstico preliminar para la tasa de cambio minorista, en función de la información disponible, apunta a Gs./US\$ 7.350, para el cierre de 2023.
- El elevado nivel de reservas internacionales le permitirá al Banco Central del Paraguay intervenir en el mercado cambiario, ante desvíos de la cotización de sus valores fundamentales.

# Balance y notas de los estados financieros

Estados de Situación Patrimonial

Estados de Resultados

Estados Financieros

Estados de Flujos de Caja

Notas a los Estados Financieros

Dictamen de los Auditores  
Independientes

## Estados de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre

31 de diciembre de

ACTIVO	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
DISPONIBLE		
Caja	670.088.655.883	653.543.876.038
Banco Central del Paraguay (Notas C.11 e I)	4.194.762.333.785	7.174.843.596.735
Otras instituciones financieras	1.042.171.051.032	579.046.594.208
Cheques y otros documentos para compensar	43.995.024.196	50.051.117.240
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	4.036.951.908 (283.284.822)	1.166.490.013 (284.252.347)
	<u>5.954.770.731.982</u>	<u>8.458.367.421.887</u>
VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS ( Nota C.c.3)	<u>4.873.427.430.846</u>	<u>670.486.203.196</u>
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Notas C.c.5.1, C.c.13, C.c.14.1 y C.c.14.3)		
Colocaciones - Otras instituciones financieras	2.119.144.034.304	2.617.089.725.129
Operaciones a liquidar	1.109.368.812	1.172.366.968.700
Deudores por productos financieros devengados	34.738.542.683	30.505.232.714
	<u>2.154.991.945.799</u>	<u>3.819.961.926.543</u>
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	15.217.602.243.179	13.987.995.321.814
Operaciones a liquidar	4.629.217.815	11.436.950.432
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	196.376.498.761 (203.774.169.730)	169.730.713.503 (177.605.095.964)
	<u>15.214.833.790.025</u>	<u>13.991.557.889.785</u>
CRÉDITOS DIVERSOS (Notas C.c.5.5 y J)	<u>245.257.491.785</u>	<u>186.005.218.282</u>
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Notas C.c.5.3 y C.c.14.1)		
Préstamos Sector no Financiero	319.838.779.052	194.765.113.015
Ganancias por Valuación a realizar	(1.905.417.405)	(544.008.455)
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	7.774.739.251 (196.045.100.794)	5.089.195.392 (128.835.571.869)
	<u>129.663.000.104</u>	<u>70.474.728.083</u>
INVERSIONES (Nota C.c.7)		
Títulos emitidos por el sector privado y otras inversiones	112.545.054.835	113.910.922.170
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	86.444.403.333	84.957.897.175
Rentas sobre inversiones (Previsiones) (Nota C.c.6)	582.592.192 (60.845.759.493)	569.977.894 (35.215.465.360)
	<u>138.726.290.867</u>	<u>164.223.331.879</u>
BIENES DE USO (Nota C.c.8)		
Propios	77.832.676.397	82.618.383.248
CARGOS DIFERIDOS (Nota C.c.9)	<u>73.943.601.794</u>	<u>71.654.829.315</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>28.863.446.959.599</u>	<u>27.515.349.932.218</u>

31 de diciembre de

PASIVO	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota C.c.14.3 y K)		
Depósitos (Nota C.c.14.2)	396.649.706.781	409.203.101.936
Corresponsales créditos documentarios diferidos	45.531.896.490	31.028.631.217
Préstamos de Entidades Financieras	1.089.406.762.760	1.194.628.325.453
Operaciones a liquidar	2.399.354.835	1.177.769.705.620
Acreedores por cargos financieros devengados	13.154.854.062	7.018.430.517
	<u>1.547.142.574.928</u>	<u>2.819.648.194.743</u>
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.c.14.3 y K)		
Depósitos - Sector privado (Nota C.c.14.2)	20.769.308.380.548	19.675.234.810.260
Depósitos - Sector público (Nota C.c.14.2)	389.210.139.224	395.294.402.798
Otras obligaciones por intermediación financiera	36.775.046.253	38.624.108.703
Operaciones a liquidar	15.640.192.790	5.081.520.743
Obligaciones o debentures y bonos emitidos	1.138.956.390.000	520.173.386.345
Acreedores por cargos financieros devengados	66.330.496.556	43.447.850.461
	<u>22.416.220.645.371</u>	<u>20.677.856.079.310</u>
OBLIGACIONES DIVERSAS		
Acreedores fiscales y sociales	23.934.595.837	19.691.320.442
Cuentas a pagar	159.338.387.287	157.260.338.491
Ingresos percibidos no devengados	4.593.423.692	4.250.315.161
	<u>187.866.406.816</u>	<u>181.201.974.094</u>
PROVISIONES Y PREVISIONES	<u>203.290.350.153</u>	<u>184.786.317.773</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>24.354.519.977.268</u>	<u>23.863.492.565.920</u>
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	1.018.321.374.053	876.708.276.468
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Utilidades acumuladas	1.452.148.221.516	885.695.831.175
Utilidad del Ejercicio	857.069.616.033	708.065.487.926
	<u>2.309.217.837.549</u>	<u>1.593.761.319.101</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	<u>4.508.926.982.331</u>	<u>3.651.857.366.298</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>28.863.446.959.599</u>	<u>27.515.349.932.218</u>

## Cuentas de Contingencias y Orden

31 de diciembre de

	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
Garantías otorgadas	533.481.089.464	441.953.017.936
Créditos documentarios	792.348.803.853	969.871.534.981
Líneas de crédito (Nota E)	2.728.164.027.181	2.422.234.544.484
Diversos	759.297.804	735.746.661
<b>Total cuentas de contingencia</b>	<b>4.054.753.218.302</b>	<b>3.834.794.844.062</b>
<b>Total de cuentas de orden (Nota M)</b>	<b>33.091.617.922.608</b>	<b>29.207.153.433.600</b>

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

## Estado de resultados al 31 de diciembre de 2022

presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

Expresado en Guaraníes

Año que terminó el 31 de diciembre de

	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>		
Por créditos vigentes - Sector financiero	109.703.792.870	46.704.637.179
Por créditos vigentes - Sector no financiero	1.257.500.492.095	1.048.363.889.584
Por créditos vencidos	2.464.318.521	2.316.304.665
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	73.777.073.504	6.606.436.680
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados (neto)	309.735.501.136	139.152.087.374
	<u>1.753.181.178.126</u>	<u>1.243.143.355.482</u>
<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>		
Por obligaciones - Sector financiero	(89.967.645.306)	(61.867.784.530)
Por obligaciones - Sector no financiero	(179.405.889.307)	(121.905.651.206)
	<u>(269.373.534.613)</u>	<u>(183.773.435.736)</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES</b>	<b>1.483.807.643.513</b>	<b>1.059.369.919.746</b>
<b>PREVISIONES</b>		
Constitución de provisiones (Nota C.c.6)	(693.031.885.325)	(549.515.549.809)
Pérdidas por amortización de bonificaciones y quitas	(4.585.132.351)	(2.620.418.710)
Desafectación de provisiones (Nota C.c.6)	475.745.954.568	422.546.441.542
	<u>(221.871.063.108)</u>	<u>(129.589.526.977)</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES</b>	<b>1.261.936.580.405</b>	<b>929.780.392.769</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>		
Ganancias por servicios	556.602.203.580	535.505.633.348
Pérdidas por servicios	(94.934.975.152)	(82.958.371.684)
	<u>461.667.228.428</u>	<u>452.547.261.664</u>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.723.603.808.833</b>	<b>1.382.327.654.433</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje (neto)	81.680.910.547	126.368.004.275
Rentas de bienes	6.478.051.477	4.980.345.422
Otras (Nota F.f.3)	36.206.487.762	34.752.849.341
	<u>124.365.449.786</u>	<u>166.101.199.038</u>
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>		
Retribución del personal y cargas sociales	(318.799.794.557)	(272.940.564.707)
Gastos generales y operativos (Nota F.f.5)	(258.175.370.723)	(241.712.994.368)
Depreciación de bienes de uso	(25.262.190.576)	(23.341.518.033)
Amortización de cargos diferidos	(20.857.394.882)	(22.042.123.039)
Otras (Nota F.f.4)	(262.575.473.459)	(202.405.300.918)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	(340.445.357)	(791.802.016)
	<u>(886.010.669.554)</u>	<u>(763.234.303.081)</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>961.958.589.065</b>	<b>785.194.550.390</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Pérdidas extraordinarias	(34.147.227.280)	(13.546.048.199)
Ganancias extraordinarias	673.988.734	11.242.837.921
	<u>(33.473.238.546)</u>	<u>(2.303.210.278)</u>
<b>AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
Pérdidas	-	(3.453.697.595)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>928.485.350.519</b>	<b>779.437.642.517</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(71.415.734.486)</b>	<b>(71.372.154.591)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>857.069.616.033</b>	<b>708.065.487.926</b>
Resultado por acción	756	625

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

## Estado de evolución del patrimonio neto correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior.

Concepto	Capital integrado (1) Gs.	Reserva de revalúo Gs.	Reserva legal (2) Gs.	Resultados acumulados Gs.	Resultados acumulados Gs.	Utilidad del ejercicio Gs.
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1.133.000.000.000	48.387.770.729	750.000.000.000	778.862.725.302	633.541.382.341	3.343.791.878.372
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	633.541.382.341	(633.541.382.341)	-
Constitución de reserva legal (3)	-	-	126.708.276.468	(126.708.276.468)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(400.000.000.000)	-	(400.000.000.000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	708.065.487.926	708.065.487.926
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)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	857.069.616.033	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

(1) Ver Nota D.d.2  
 (2) Ver Nota D.d.3 a)  
 (3) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha 29/03/21, 28/05/2021 y 08/04/2022  
 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 2022 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2022 Guaraníes	2021 Guaraníes
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Aumento neto de préstamos a clientes	(1.084.992.726.940)	(2.251.901.232.160)
Aumento neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras	1.002.913.848.491	2.163.446.651.191
Intereses cobrados	1.652.758.319.364	1.265.263.717.053
Intereses pagados	(246.490.888.518)	(186.038.059.326)
Ingresos por servicios varios	461.667.228.428	452.547.261.664
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(327.511.513.906)	(303.418.437.268)
Pagos de impuesto a la renta	(71.415.734.486)	(71.372.154.591)
Otros ingresos y egresos - neto	(364.592.823.895)	(241.289.868.776)
(Incremento)/Disminución de valores públicos y privados	(3.976.115.838.790)	2.258.737.357.590
Disminución/(Incremento) de colocaciones en el exterior	650.273.618.488	(335.403.251.053)
Flujo neto de caja de actividades operativas (a)	<u>(2.303.506.511.764)</u>	<u>2.750.571.984.324</u>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de bienes de uso y mejoras de instalaciones en inmuebles arrendados neto	(79.256.384.524)	(52.058.020.014)
Flujo neto de caja de actividades de inversión (b)	<u>(79.256.384.524)</u>	<u>(52.058.020.014)</u>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
(Disminución)/ Incremento de deudas con otras entidades	(150.982.132.397)	600.612.580.037
Dividendos pagados	-	(400.000.000.000)
Flujo neto de caja de actividades financieras (c)	<u>(150.982.132.397)</u>	<u>200.612.580.037</u>
(Disminución)/Aumento neto de caja (a) + (b) + (c)	<u>(2.533.745.028.685)</u>	<u>2.899.126.544.347</u>
Ganancia/(Pérdida) por valuación de disponibilidades	30.147.371.255	(215.590.529.281)
Variaciones de provisiones sobre disponibilidades	967.525	40.219.033
Disponibles al inicio del año	8.458.367.421.887	5.774.791.187.788
Disponibles al final del año	<u>5.954.770.731.982</u>	<u>8.458.367.421.887</u>

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en guaraníes)

### NOTA A: CONSIDERACIONES POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

La aprobación de los Estados Financieros de Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima al 31 de diciembre 2022, será considerada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2023, 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 2021 han sido considerados y aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 08 de abril de 2022.

### 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 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.

Al 31 de diciembre de 2021 la entidad contaba con 97 oficinas de atención al público (Sucursales, Agencias, Puestos de Atención Bancarios y Corresponsales no Bancarios) y 974 funcionarios.

#### b.2. Base de preparación de los estados financieros

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

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 2022 y 2021. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2022 fue de 8,10 % y al 31 de diciembre 2021 fue 6,80 %.

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 previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, previsiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las previsiones 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 2022 y 2021 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 2022				
Bancard S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.816.328.289	7,143%
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	
31 de diciembre 2021				
Bancard S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.816.328.289	7,143 %
VISA INTERNACIONAL – Estados Unidos	-	Dólares americanos	27.192.522.490	-
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Minoritaria	Guaraníes	88.670.000	-
Total			37.097.520.779	

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	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
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)
Capital Integrado	<b>1.133.000.000.000</b>	<b>1.133.000.000.000</b>

El Capital Integrado está compuesto por 1.133.000.000 acciones ordinarias nominativas de Gs. / 1.000 cada una al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 Holding 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 País 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

Los directores Titulares y Suplentes han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 23 de diciembre de 2022.

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

Al 31 de diciembre de 2022:

Los directores Titulares y Suplentes han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 23 de diciembre de 2022.

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

Directorio y Síndicos 2021	
Presidente	José Britez Infante
Directores Titulares	Carlos Eduardo de Castro Cesar Blaquier Emerson Bortoloto André Gailey Federico Arana Nicolas García del Río Rodolfo Ricci Gustavo Spranqer
Síndico Titular	Mario Duran
Síndico Suplente	Carlos Amaral

## 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	
	2022 Gs.	2021 Gs.
Dólares	7.345,93	6.885,79
Libras Esterlinas	8.840,09	9.305,46
Francos Suizos	7.944,12	7.537,81
Yenes	55,18	59,83
Reales	1.405,70	1.230,53
Euros	7.822,68	7.805,73
Pesos Argentinos	41,57	67,01

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.f1.

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

Concepto	31 de diciembre de			
	2022		2021	
	Importe Arbitrado a USD	Importe equivalente en Gs.	Importe Arbitrado a USD	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	1.709.630.170,07	12.558.823.555.894	1.755.127.966,08	12.085.442.597.708
Pasivos totales en moneda extranjera	1.580.028.622,37	11.606.779.658.167	1.597.158.141,10	10.997.695.556.733
Posición comprada en moneda extranjera	129.601.547,70	952.043.897.727	157.969.824,98	1.087.747.040.975

Concepto	31 de diciembre de		
	Posición		Posición arbitrada a USD
	Comprada Gs.	Vendida Gs.	
<b>Posición al 31 de diciembre de 2022</b>			
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
<b>Total</b>	<b>952.043.897.727</b>	<b>-</b>	<b>129.601.547,70</b>
<b>Posición al 31 de diciembre de 2021</b>			
Moneda que supera el 10% del tope de posición - Dólares estadounidenses	1.087.273.847.385	-	157.901.104,65
Otras	473.193.590	-	68.720,33
<b>Total</b>	<b>1.087.747.040.975</b>	<b>-</b>	<b>157.969.824,98</b>

La posición en moneda extranjera registrada al 31 de diciembre de 2022 obedece a una decisión de Itaú Unibanco Holding de mantener una posición comprada por aproximadamente US\$ 130 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 caja se consideraron dentro del concepto de caja 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 flujo de caja 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			
		2022		2021	
		Valor Nominal Gs.	Valor Contable Gs.	Valor Nominal Gs.	Valor Contable Gs.
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	336.910.306.789	336.910.306.789	143.647.250.638	143.647.250.638
Letras de Regulación Monetaria (*)	Guaraníes	4.318.730.000.000	3.803.926.607.080	287.500.000.000	179.562.746.764
Val. Emitidos Gob. Central – Deuda Interna	Guaraníes	357.403.940.907	357.403.940.907	320.690.580.350	320.690.580.350
Bonos Privados Emitidos en el Exterior	Guaraníes	183.772.724.800	183.772.724.800	-	-
Renta de valores	Guaraníes	-	191.413.851.270	-	26.585.625.444
<b>TOTAL</b>		<b>5.196.816.972.496</b>	<b>4.873.427.430.846</b>	<b>751.837.830.988</b>	<b>670.486.203.196</b>

(\*) Incluye Letras de Regulación Monetaria por valor de Gs. 21.218.642.922 al 31 de diciembre de 2022 (Gs. 9.738.340.564 al 31 de diciembre de 2021) como garantía mínima para operar en el SIPAP, de acuerdo a 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 2022 fluctuaron entre 6,50% y 9,98% en moneda nacional y 3,74 % y 8,12% en moneda extranjera. (Al 31 de diciembre de 2021 fluctuaron entre 1,30% y 9,00% en moneda local y 5,25 y 9,25% 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 además nota K) y los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2021 y 2021 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" 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 banco centralista vigente en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 Gs./ 109.828.659.561 (Gs. 83.297.072.017 al 31 de diciembre de 2021). 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 2022 a Gs./ 22.375.823.496 y al 31 de diciembre de 2021 Gs. 16.004.055.292.

#### 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	
	2022 Gs.	2021 Gs.
Préstamos a plazo fijo no reajustables	3.322.690.526.437	3.001.569.822.340
Préstamos amortizables no reajustables	8.586.414.252.445	8.075.060.130.210
Créditos utilizados en cuenta corriente	233.752.710.508	143.911.481.704
Deudores por créditos documentarios negociados	2.294.458.629	3.273.962.471
Deudores por créditos documentarios diferidos	45.531.896.491	31.028.631.217
Deudores por utilización de tarjetas de crédito (**)	1.368.431.012.626	1.159.061.595.267
Documentos Des./Compra de Cartera/Cheques diferidos	748.249.169.347	577.910.687.702
Operaciones a liquidar (*)	4.629.217.815	11.436.950.432
Préstamos con recursos administrados por AFD Nota C.c.5	730.046.029.338	591.497.385.024
Medidas excepcionales de apoyo por el BCP – 2020 (***)	179.717.187.359	401.125.375.880
Préstamos Sector Publico	474.999.999	3.556.249.999
Deudores por productos financieros devengados	196.376.498.761	169.730.713.503
(-) Provisiones	(203.774.169.730)	(177.605.095.964)
<b>Total</b>	<b>15.214.833.790.025</b>	<b>13.991.557.889.785</b>

#### 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 2022, oscilaban entre 0,59 % y 8,36% en moneda extranjera y entre 0,4% y 10,84% en moneda local (al 31 de diciembre de 2021, oscilaban entre 0,76% y 5,6, % en moneda extranjera y entre 2,0% y 8,9% en moneda local)

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

(\*\*) Incluye cartera por \$ 97.500.000.000 de la marca American Express al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en garantía por las obligaciones asumidas emergentes del contrato con la procesadora Bancard, como entidad emisora. (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 2022 y 2021 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
			% Mínimo (b)	Constituidas (c)	
31 de diciembre de 2022	Gs.	Gs.	%	Gs.	Gs.
Categoría 1	13.149.833.005.806	4.217.828.774.910	0,00 %	70.219.119.314	13.079.613.886.492
Categoría 1a	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)
<b>Total</b>	<b>15.418.607.959.755</b>	<b>4.782.234.042.580</b>		<b>203.774.169.730</b>	<b>15.214.833.790.025</b>

Categoría de Riesgo (b)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% Mínimo (b)	Constituidas (c)	
31 de diciembre de 2021	Gs.	Gs.	%	Gs.	Gs.
Categoría 1	13.060.033.069.402	4.116.791.388.873	0,00 %	58.685.915.601	13.001.347.153.801
Categoría 1a	876.776.378.289	167.021.280.383	0,50 %	10.350.313.820	866.426.064.469
Categoría 1b	92.413.707.037	27.418.598.290	1,50 %	3.110.277.229	89.303.429.808
Categoría 2	43.293.144.447	21.019.392.497	5,00 %	4.714.450.281	38.578.694.166
Categoría 3	45.053.158.899	26.379.553.307	25,00 %	10.226.077.510	34.827.081.389
Categoría 4	37.696.426.529	28.300.730.605	50,00 %	6.007.819.576	31.688.606.953
Categoría 5	5.852.879.911	-	75,00 %	4.889.754.268	963.125.643
Categoría 6	8.044.221.235	1.784.796.946	100,00 %	7.495.442.689	548.778.546
Previsiones genéricas	-	-		72.125.044.990	(72.125.044.990)
<b>Total</b>	<b>14.169.162.985.749</b>	<b>4.388.715.740.901</b>		<b>177.605.095.964</b>	<b>13.991.557.889.785</b>

(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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 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 Gs. 80.679.280.449 para la cartera vigente (Gs. 71.727.111.872 al 31 de diciembre 2021), y Gs. 689.442.716 (al 31 de diciembre de 2021 Gs. 385.785.628) para la cartera vencida, totalizando Gs. 81.368.723.165 (Gs. 72.112.897.500 al 31 de diciembre 2021). Así mismo, dichas provisiones constituidas incluyen las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas por valor de Gs. 25.436.905.075 (Gs. 29.681.122.649 al 31 de diciembre 2021), y provisiones adiciones siguiendo las políticas propias del banco por Gs. 96.968.541.490 (Gs. 75.811.075.815 al 31 de diciembre 2021) 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 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 %
31 de diciembre de 2021	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00 %	26,83 %
Comercial – mayor a 1 año	27,70 %	31,90 %
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	27,00 %	31,90 %
Consumo – mayor a 1 año	27,00 %	31,90 %
Tarjetas de crédito	12,80 %	13,58 %
Moneda extranjera		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,00 %	12,68 %
Desarrollo mayor a 1 año	12,00 %	12,68 %

**c.5.3. Créditos vencidos al sector no financiero**

Categoría de Riesgo (*)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones (*)		Saldo contable después de provisiones
			% Mínimo (b)	Constituidas	
<b>31 de diciembre 2022</b>	Gs.	Gs.		Gs.	Gs.
Categoría 1	-	-	0,0 %	-	-
Categoría 1 a	-	-	0,50 %	-	-
Categoría 1 b	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)
<b>Total</b>	<b>327.613.518.303</b>	<b>54.031.194.240</b>		<b>196.045.100.794</b>	<b>129.663.000.104</b>
<b>31 de diciembre 2021</b>	Gs.	Gs.		Gs.	Gs.
Categoría 1	-	-	0,0 %	-	-
Categoría 1 a	-	-	0,50 %	-	-
Categoría 1 b	1.516.343.333	324.921.472	1,50 %	55.355.024	1.460.988.309
Categoría 2	31.273.486.541	8.224.657.421	5,00 %	2.182.326.616	29.091.159.925
Categoría 3	31.070.736.430	3.280.691.371	25,00 %	7.784.512.580	23.286.223.850
Categoría 4	19.017.684.831	3.784.843.978	50,00 %	9.548.872.280	9.468.812.551
Categoría 5	29.867.880.179	2.060.184.990	75,00 %	21.591.224.906	8.276.655.273
Categoría 6	87.108.177.093	15.743.997.948	100,00 %	80.187.284.261	6.920.892.832
Previsiones genéricas y adicionales	-	-	-	7.485.996.202	(7.485.996.202)
Valuación en suspenso	-	-	-	-	(544.008.455)
<b>Total</b>	<b>199.854.308.407</b>	<b>33.419.297.180</b>		<b>128.835.571.869</b>	<b>70.474.728.083</b>

(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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 incluye las provisiones mínimas requeridas por Gs. 183.184.982.723 (al 31 de diciembre 2021 Gs. 121.349.575.667) 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 Gs. 12.860.118.071 (al 31 de diciembre 2021 Gs. 7.485.996.202).

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

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% Mínimo(*)	Constituidas	
<b>31 de diciembre 2022</b>	G.	G.		G.	G.
Categoría 1	672.786.203.878	500.595.459.821	0,00 %	-	672.786.203.878
Categoría 1a	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)
<b>Total</b>	<b>748.889.689.776</b>	<b>551.742.538.948</b>		<b>13.643.929.631</b>	<b>735.245.760.145</b>
<b>31 de diciembre 2021</b>	G.	G.		G.	G.
Categoría 1	563.979.783.862	447.308.282.457	0,00 %	-	563.979.783.862
Categoría 1a	20.217.349.842	17.217.709.972	0,50 %	-	20.217.349.842
Categoría 1b	4.759.081.156	3.964.900.366	1,50 %	11.679.522	4.747.401.634
Categoría 2	1.658.629.012	1.103.764.824	5,00 %	62.504.212	1.596.124.800
Categoría 3	466.376.958	466.376.958	25,00 %	58.297.120	408.079.838
Categoría 4	-	-	50,00 %	-	-
Categoría 5	-	-	75,00 %	-	-
Categoría 6	416.164.194	414.691.019	100,00 %	211.833.047	204.331.147
Previsiones adicionales	-	-	-	6.401.689.176	(6.401.689.176)
<b>Total</b>	<b>591.497.385.024</b>	<b>470.475.725.596</b>		<b>6.746.003.077</b>	<b>584.751.381.947</b>

(\*) El saldo al 31 de diciembre de 2022 incluyen operaciones por Gs. 730.046.029.338 contabilizadas en el rubro créditos vigentes por intermediación financiera – SNF y Gs. 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 cobrado, 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. Previsiones 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 además notas C.c.5, C.c.5.2, y C.c.5.3.

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 2022 y 2021 es como sigue (en miles de guaraníes):

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones ejercicio	Otras constituciones/ desafectaciones	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por provisiones constituidas en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
31 de diciembre 2022	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.	Gs.
-Disponible	284.252	-	(27.703)	25.068	-	1.668	283.285
-Créditos vigentes sector no financiero (*)	177.605.096	316.310.521	-	-	(291.970.283)	1.828.836	203.774.170
-Créditos diversos (*)	940.474	-	(177.285)	(189.906)	-	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	-	(2.636.114)	26.449.279	-	1.817.129	60.845.759
-Cargos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>342.880.859</b>	<b>693.031.885</b>	<b>(129.477.398)</b>	<b>26.284.441</b>	<b>(475.745.955)</b>	<b>4.562.168</b>	<b>461.536.000</b>
31 de diciembre 2021							
-Disponible	324.471	-	(40.167)	-	-	(52)	284.252
-Créditos vigentes sector no financiero (*)	160.088.861	238.743.041	(1.484.960)	-	(218.179.049)	(1.562.797)	177.605.096
-Créditos diversos (*)	3.845.293	-	(2.859.928)	-	-	(44.891)	940.474
-Créditos vencidos (*)	156.469.362	309.689.360	2.583.975	(135.029.618)	(204.367.392)	(510.115)	128.835.572
-Inversiones	33.938.820	-	(6.300.773)	7.634.080	-	(56.662)	35.215.465
-Cargos diferidos	-	1.083.148	(1.083.148)	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>354.666.807</b>	<b>549.515.549</b>	<b>(9.185.001)</b>	<b>(127.395.538)</b>	<b>(422.546.441)</b>	<b>(2.174.517)</b>	<b>342.880.859</b>

(\*) Incluye provisiones adicionales que la entidad tiene constituidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 según lo mencionado en las notas C.c.5, C.c.5.2 y C.c.5.3.

### 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 al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, para los bienes 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 Gs.	Provisiones Gs.	Saldo contable después de provisiones Gs.
<b>31 de diciembre 2022</b>			
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
<b>Total</b>	<b>199.572.050.360</b>	<b>60.845.759.493</b>	<b>138.726.290.867</b>
<b>31 de diciembre 2021</b>			
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	84.957.897.175	8.022.942.870	76.934.954.305
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (***)	76.813.401.391	-	76.813.401.391
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 (**)	27.192.522.490	27.192.522.490	-
Rentas sobre Inversiones	569.977.894	-	569.977.894
<b>Total</b>	<b>199.438.797.239</b>	<b>35.215.465.360</b>	<b>164.223.331.879</b>

(\*) 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\$ 218,35 por acción al cierre del mes de diciembre de 2021) (US\$ 218,78 por acción al cierre del mes de diciembre de 2020) conforme a lo mencionado en el punto c) precedente.

(\*\*\*) Corresponde a bonos adquiridos de Tape Porá.

### 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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se ha alcanzado el 20% acumulado.

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 los mismos al final de su vida útil estimada. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable 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 2022 y 2021 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 Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
<b>31 de diciembre 2022</b>				
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
<b>Total</b>		<b>283.248.168.768</b>	<b>205.415.492.371</b>	<b>77.832.676.397</b>
<b>31 de diciembre 2021</b>				
Inmuebles-Terrenos	-	5.615.293.532	-	5.615.293.532
Inmuebles-Edificios	2,5 / 10	29.497.833.502	17.613.105.580	11.884.727.922
Muebles y útiles	10 / 20	97.482.594.662	62.287.714.289	35.194.880.373
Equipos de computación	25 / 50	128.461.985.899	99.911.151.033	28.550.834.866
Material de transporte	20	2.409.371.779	1.036.725.224	1.372.646.555
<b>Total</b>		<b>263.467.079.374</b>	<b>180.848.696.126</b>	<b>82.618.383.248</b>

### c.9. Cargos diferidos

Concepto	Saldo neto inicial Gs.	Aumentos / disminuciones Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo neto final Gs.
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
<b>Total</b>	<b>71.654.829.315</b>	<b>23.146.167.361</b>	<b>20.857.394.882</b>	<b>73.943.601.794</b>
31 de diciembre 2021				
Intangibles - Sistemas	41.746.409.327	10.879.464.946	15.026.538.646	37.599.335.627
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	19.995.739.318	15.000.802.624	7.015.584.393	27.980.957.549
Material de escritorio y otros (**)	8.900.597.520	6.873.474.985	9.699.536.366	6.074.536.139
<b>Total</b>	<b>70.642.746.165</b>	<b>32.753.742.555</b>	<b>31.741.659.405</b>	<b>71.654.829.315</b>

(\*) 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 2022 alcanzó un total de Gs. 6.307.031.268 ( Gs. 7.015.584.393 al 31 de diciembre de 2021).

(\*\*) 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 2022 y 2021 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\$ 3.406.970,72 (al 31 de diciembre 2021 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 Gs. 97.500.000.000 (al 31 de diciembre de 2021 Gs. 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 Gs. 21.818.642.922 al 31 de diciembre de 2022 (Gs. 9.738.340.564 al 31 de diciembre de 2021) de acuerdo a 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 2022 y 2021 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	Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 180 días Gs.	Hasta 1 año Gs.	Hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	Total
Al 31 de diciembre de 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
<b>Total de créditos vigentes</b>	<b>1.912.723.189.196</b>	<b>5.715.162.767.596</b>	<b>2.769.494.143.330</b>	<b>4.670.725.425.272</b>	<b>2.301.720.210.430</b>	<b>17.369.825.735.824</b>
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
<b>Total de obligaciones</b>	<b>20.458.064.935.205</b>	<b>702.864.519.000</b>	<b>1.062.796.197.000</b>	<b>596.528.716.317</b>	<b>1.143.108.852.777</b>	<b>23.963.363.220.299</b>
Al 31 de diciembre 2021						
Créditos vigentes sector financiero	823.118.937.559	741.855.344.062	1.662.736.181.604	576.951.463.318	15.300.000.000	3.819.961.926.543
Créditos vigentes sector no financiero	1.201.206.580.753	4.340.203.387.598	2.270.528.644.734	3.789.865.747.253	2.389.753.529.447	13.991.557.889.785
<b>Total de créditos vigentes</b>	<b>2.024.325.518.312</b>	<b>5.082.058.731.660</b>	<b>3.933.264.826.338</b>	<b>4.366.817.210.571</b>	<b>2.405.053.529.447</b>	<b>17.811.519.816.328</b>
Obligaciones sector financiero	1.771.181.565.740	233.550.156.001	235.246.545.368	90.326.273.326	489.343.654.308	2.819.648.194.743
Obligaciones sector no financiero	19.469.953.395.643	225.649.478.552	114.210.743.702	419.698.165.404	448.344.296.009	20.677.856.079.310
<b>Total de obligaciones</b>	<b>21.241.134.961.383</b>	<b>459.199.634.553</b>	<b>349.457.289.070</b>	<b>510.024.438.730</b>	<b>937.687.950.317</b>	<b>23.497.504.274.053</b>

(\*) 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 depósitos SF			
	Vigente (*) Gs.	%	Vencida (*) Gs.	%	Vigente (*) Gs.	%	Vencida (*) Gs.	%
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
<b>Total de la cartera de préstamos</b>	<b>2.154.991.945.799</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.418.607.959.755</b>	<b>100,00</b>	<b>327.613.518.303</b>	<b>100,00</b>
Al 31 de diciembre de 2021								
10 Mayores Deudores	3.535.904.472.328	92,56	-	-	1.893.828.111.088	13,37	30.454.001.764	15,24
50 Mayores Deudores subsiguientes	284.057.454.215	7,44	-	-	2.298.237.882.196	16,22	28.400.923.233	14,21
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00	-	-	1.863.421.126.889	13,15	26.498.556.063	13,26
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	-	-	8.113.675.865.576	57,26	114.500.827.347	57,29
<b>Total de la cartera de préstamos</b>	<b>3.819.961.926.543</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.169.162.985.749</b>	<b>100,00</b>	<b>199.854.308.407</b>	<b>100,00</b>

(\*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas ni ganancias por valuación a realizar al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

### 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 (*) (**)	
	Gs.	%	Gs.	%	Gs.	%
Al 31 de diciembre de 2022						
10 Mayores depositantes	220.563.272.114	55,61	1.611.959.369.358	7,76	385.577.158.620	99,07
50 Mayores depositantes subsiguientes	125.841.671.383	31,73	2.042.663.254.269	9,84	3.632.980.604	0,93
100 Mayores depositantes subsiguientes	14.142.523.088	3,57	1.773.861.713.654	8,54	-	0,00
Otros depositantes subsiguientes	36.102.240.196	9,10	15.340.824.043.267	73,86	-	0,00
Total de la cartera de depósitos	396.649.706.781	100,00	20.769.308.380.548	100,00	389.210.139.224	100,00
Al 31 de diciembre de 2021						
10 Mayores Deudores	282.640.951.339	69,07	2.097.151.454.955	10,66	389.252.935.760	98,47
50 Mayores Deudores subsiguientes	112.714.700.313	27,54	2.151.036.441.737	10,93	6.041.467.038	1,53
100 Mayores Deudores subsiguientes	13.847.450.284	3,38	1.716.924.347.457	8,73	-	0,00
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	13.710.122.566.111	69,68	-	0,00
Total de la cartera de depósitos	409.203.101.936	100,00	19.675.234.810.260	100,00	395.294.402.798	100,00

(\*) No incluyen intereses devengados a pagar.

### c.14.3. Concentración por país y moneda

Concepto	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)	
	Gs.	%	Gs.	%	Gs.	%	Gs.	%
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
Al 31 de diciembre de 2021								
Residentes en el país	2.855.376.947.131	75	13.991.499.148.081	100	2.236.564.999.104	79	20.670.904.774.138	99,99
No residentes en el país	964.584.979.412	25	58.741.704	-	583.083.195.639	21	6.951.305.172	0,01
Total	3.819.961.926.543	100	13.991.557.889.785	100	2.819.648.194.743	100	20.677.856.079.310	100
En moneda nacional	2.271.354.890.186	59	8.326.878.449.480	60	2.052.341.979.317	73	10.522.160.633.363	51
En moneda extranjera	1.548.607.036.357	41	5.664.679.440.305	40	767.306.215.426	27	10.155.695.445.947	49
Total	3.819.961.926.543	100	13.991.557.889.785	100	2.819.648.194.743	100	20.677.856.079.310	100

(\*) Las cifras se exponen considerando las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(\*\*) 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 (*) Gs.	%
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
Al 31 de diciembre de 2021		
Agrícola	2.316.722.089.313	16,12
Consumo	4.265.295.247.796	29,68
Financiero	2.623.843.506	0,02
Ganadería	1.536.439.322.432	10,69
Industria	1.986.601.600.776	13,83
Servicios	2.153.691.108.050	14,99
Comercio por mayor	1.240.241.770.503	8,63
Comercio por menor	867.402.311.780	6,04
Total	14.369.017.294.156	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 en millones de G	%
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
Al 31 de diciembre de 2021		
Deudores vinculados a la entidad	1.023	4,96
Grandes Deudores Comerciales vinculados entre si (grupos económicos)	6.796	32,90
Grandes Deudores Comerciales no vinculados entre si	6.076	29,41
Pequeños y medianos deudores comerciales	358	1,73
Deudores personales de consumo/vivienda	6.384	30,90
Microcréditos	20	0,10
Total (*)	20.657	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

De acuerdo con la información proporcionada por los asesores legales de la entidad, a la fecha existen litigios y juicios iniciados por terceros contra la entidad y aún no finiquitados, en virtud de los cuales 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 Gs./ 3.300 millones al 31 de diciembre de 2022 (al 31 de diciembre de 2021 Gs./ 3.269 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 2022 y 2021 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 2022 el patrimonio efectivo de la entidad determinado de conformidad con lo dispuesto en la normativa legal bancaria ascendía a aproximadamente Gs./ 3.637.341 millones (al 31 de diciembre de 2021 Gs./ 2.929.276 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 2022 el patrimonio efectivo de la entidad representaba un 22,33% (al 31 de diciembre de 2021 un 18,39%) del total de sus activos y contingentes ponderados por riesgo de aproximadamente Gs. 16.292.036 millones a dicha fecha (al 31 de diciembre de 2021 Gs. 15.931.131 millones).

#### d.2. Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación al 31 de diciembre de 2022 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 Gs./ 65.412 millones (al 31 de diciembre de 2021 Gs./ 56.647 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 2022 el capital integrado de la entidad, asciende a Gs. 1.133.000.000.000, (Gs. 1.133.000.000.000 al 31 de diciembre de 2021).

#### 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 del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

El Artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio. 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 2021 inclusive, dentro de los límites establecidos por el BCP.

c) En la Asamblea General Ordinarias realizada el 8 de abril de 2022, con respecto al resultado del ejercicio 2021 que ascendió a Gs. 708.065.487.926, los accionistas decidieron:

- transferir el 20% a Reserva Legal por Gs. 141.613.097.585.
- asignar a Resultados Acumulados el importe de Gs. 566.452.390.341 aplazando su tratamiento y distribución.

En las Asambleas Generales Ordinarias del 29 de marzo de 2021 y del 28 de mayo de 2021, con respecto al resultado de ejercicio 2020 que ascendió a Gs. 633.541.382.341, los accionistas decidieron:

- transferir el 20% a Reserva Legal por Gs. 126.708.276.468
- asignar a Resultados Acumulados el importe de Gs. 506.833.105.873
- distribuir de resultados acumulados en concepto de pago de dividendos el importe de Gs. 400.000.000.000.

#### 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 además 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	
	2022 Gs.	2021 Gs.
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	975.723.365.414	750.404.685.105
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	1.750.440.661.767	1.669.829.859.379
Otras líneas acordadas	2.000.000.000	2.000.000.000
<b>Total</b>	<b>2.728.164.027.181</b>	<b>2.422.234.544.484</b>

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:

Concepto	31 de diciembre de	
	2022	2021
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	25.880.628.865.050	29.734.912.564.523
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	25.806.851.791.546	29.728.306.127.843
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera (1)	73.777.073.504	6.606.436.680
Ganancias por valuación de otros activos en moneda extranjera	24.101.232.203	25.269.692.369
Pérdidas por valuación de otros pasivos en moneda extranjera	24.441.677.560	26.061.494.385
Diferencia de cambio neta sobre otros activos en moneda extranjera (2)	(340.445.357)	(791.802.016)
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera (1) + (2)	73.436.628.147	5.814.634.664

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	
	2022 G.	2021 G.
Venta de Cartera	22.688.121.340	24.068.905.205
Recupero de incobrables	12.534.052.711	8.418.623.746
Desafectaciones de provisiones	-	1.845.729.212
Otros	984.313.711	419.591.178
<b>Total Otras ganancias operativas - Otras</b>	<b>36.206.487.762</b>	<b>34.752.849.341</b>

#### f.4. Otras pérdidas operativas

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

Cuentas	31 de diciembre de	
	2022 Gs.	2021 Gs.
Otros impuestos nacionales	29.016.322.461	22.992.669.068
Donaciones	4.381.619.481	3.936.208.359
Pagos a terceros por servicios	43.972.906.878	43.877.726.526
Servicio de mensajería	7.933.167.813	7.018.456.464
Gastos tarjetas de créditos	80.473.886.788	65.104.342.497
Servicios de S.A.C.	12.589.763.759	11.618.367.607
Referencias Comerciales (Inforcomf -tasaciones)	3.208.822.067	2.740.932.600
Servicios de terceros - Clearing	1.450.524.647	1.433.035.935
Otras pérdidas diversas	72.176.824.369	37.068.313.075
Comisiones pagadas red/pagos - afinidad	3.798.481.234	3.538.106.604
Locación de depósitos	778.019.250	687.643.300
Pago de expensas	2.738.629.423	1.846.378.320
Otros	56.505.289	543.120.563
<b>Total otras pérdidas operativas - Otras</b>	<b>262.575.473.459</b>	<b>202.405.300.918</b>

#### f.5. Gastos generales y operativos

El rubro "Gastos generales y operativos" se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2022 Gs.	2021 Gs.
Seguros	2.099.208.326	1.991.279.632
Alquileres	30.240.225.828	29.224.712.243
Reparaciones y mantenimientos	36.953.866.159	34.328.623.468
Servicio de procesamiento de datos	3.873.116.775	3.958.884.303
Comunicaciones	3.017.003.081	2.835.808.203
Papelería y formularios	3.197.984.455	2.501.878.414
Transporte y atesoramiento de valores	19.537.580.207	10.001.056.710
Publicidad y propaganda	19.293.496.258	18.116.324.527
Honorarios profesionales	1.225.922.230	1.401.696.331
Fondo de garantía de depósitos	101.288.811.169	92.951.577.852
Otros	37.448.156.235	44.401.152.685
<b>Total</b>	<b>258.175.370.723</b>	<b>241.712.994.368</b>

#### 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 partiel 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 2022 es de Gs. 101.288.811.169 (Al 31 de diciembre de 2021 es de Gs. 92.951.577.852).

#### NOTA G: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2022 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 2022.

#### 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	
	2022 Gs.	2021 Gs.
Encaje Legal - Guaraníes	1.231.813.616.202	1.167.000.000.000
Encaje Legal - Moneda Extranjera	2.535.261.791.973	3.442.895.000.000
Encaje Especial - Resolución N° 1/131 y 189/93	10.678.266.665	4.927.185.871
Depósitos por Operaciones Monetarias	294.491.792.787	2.166.411.219.627
Depósitos en guaraníes	76.664.126.660	91.178.372.309
Depósitos en dólares americanos	45.852.739.498	302.431.818.928
<b>Total</b>	<b>4.194.762.333.785</b>	<b>7.174.843.596.735</b>

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

### 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 más
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:

Concepto	31 de diciembre de	
	2022	2021
Cargos pagados por anticipado	122.504.567.149	101.887.641.366
Anticipos de Impuestos Nacionales	90.137.629.951	63.160.865.848
Impuesto al valor agregado a deducir	11.224.471.405	7.243.319.972
Deudores por venta de bienes a plazo - neto de ganancias a realizar	-	157.996.269
Gastos a recuperar	12.845.655.985	11.339.343.034
Diversos	9.132.852.857	3.156.525.872
Previsiones	(587.685.562)	(940.474.079)
<b>Total</b>	<b>245.257.491.785</b>	<b>186.005.218.282</b>

**NOTA K: OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA**

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2022	2021
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Depósitos	396.649.706.781	409.203.101.936
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	45.531.896.490	31.028.631.217
Operaciones a Liquidar	2.399.354.835	1.177.769.705.620
Préstamos obtenidos de la AFD (*)	563.796.388.293	564.408.444.942
Préstamos de entidades financieras locales	11.395.274.467	79.219.661.829
Préstamos de entidades financieras del exterior (**)	514.215.100.000	551.000.218.682
Acreeedores por cargos financieros devengados	13.154.854.062	7.018.430.517
<b>Total sector financiero</b>	<b>1.547.142.574.928</b>	<b>2.819.648.194.743</b>
<b>SECTOR NO FINANCIERO</b>		
Depósitos - Sector privado	9.634.623.692.603	9.163.636.555.899
Cuentas corrientes	5.307.857.897.497	5.056.012.016.951
Depósitos a la vista	-	1.366.829.316
Administración por cuenta de terceros	250.895.373.218	243.867.870.069
Ahorro programado y giros	2.440.636.007.973	1.129.529.347.689
Certificados de depósito de ahorro	3.115.429.856.071	4.053.902.542.210
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	19.865.553.186	26.919.648.126
Acreeedores por documentos para compensar	20.769.308.380.548	19.675.234.810.260
Obligaciones por tarjetas de crédito	36.775.046.253	38.624.108.703
Depósitos - Sector público		
Cuentas corrientes	79.392.293.728	1.134.218.938
Depósitos a la vista	1.301.260.101	5.209.558.794
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	183.256.121.395	237.486.949.018
Certificados de depósito de ahorro	125.260.464.000	111.463.676.048
	389.210.139.224	395.294.402.798
Operaciones a liquidar	15.640.192.790	5.081.520.743
Obligaciones o debentures y bonos emitidos	1.138.956.390.000	520.173.386.345
Acreeedores por cargos financieros devengados	66.330.496.556	43.447.850.461
<b>Total sector no financiero</b>	<b>22.416.220.645.371</b>	<b>20.677.856.079.310</b>

(\*) 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.

Al 31 de diciembre de 2021: 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 4,5% y 9,6% en moneda nacional y entre 5,00 % y 8,25 % en moneda extranjera.

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

Al 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de diciembre de 2021

Banco	inicio	Vencimiento	Tasa	Moneda	Importe USD	Gs.
Commerzbank	14/12/2021	9/12/2022	1,429	US\$	20.000.000,00	137.715.800.000
Commerzbank	17/12/2021	12/12/2022	0,767	US\$	10.020.739,73	69.000.709.425
Bladex	27/10/2021	25/1/2022	1,035	US\$	20.000.000,00	137.715.800.000
Bladex	27/10/2021	2/5/2022	1,111	US\$	10.000.000,00	68.857.900.000
Bank of Montreal	4/11/2021	3/5/2022	1,011	US\$	10.090.628,56	69.481.949.232
Bank of Montreal	9/11/2021	9/5/2022	1,011	US\$	9.908.530,47	68.228.060.025
<b>Total</b>					<b>80.019.898,76</b>	<b>551.000.218.682</b>

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 2022	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 %
31 de diciembre de 2021	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,01 %	3,25 %	0,01 %	0,10 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 90 días (*)	3,29 %	4,25 %	0,01 %	0,70 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	4,95 %	5,22 %	0,70 %	0,95 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	5,22 %	5,63 %	0,95 %	1,24 %
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	5,63 %	5,75 %	1,24 %	1,35 %

(\*) 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:**

	31 de diciembre de	
	2022	2021
<b>CUENTAS DEL ACTIVO</b>		
Créditos Diversos	1.083.039.844	892.233.125
Bancos en el exterior	1.222.044.234.605	955.835.736.853
<b>Total</b>	<b>1.223.127.274.449</b>	<b>956.727.969.978</b>
<b>CUENTAS DE PASIVO</b>		
Depósitos	16.730.712.737	8.576.326.554
Bancos en el Exterior	-	596.102.978
<b>Total</b>	<b>16.730.712.737</b>	<b>9.172.429.532</b>

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

	31 de diciembre de	
	2022	2021
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIAS</b>		
Créditos documentarios a negociar	32.146.007.571	184.383.052.962
	32.146.007.571	184.383.052.963
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Garantías recibidas	140.384.939.198	114.710.183.772
	140.384.939.198	114.710.183.772

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

	31 de diciembre de	
	2022 Gs.	2021 Gs.
<b>INGRESOS</b>		
Colocaciones en el sector financiero	37.049.119.266	17.079.513.481
Ganancias por servicios	8.794.761.840	4.759.389.581
	45.843.881.106	21.838.903.062
<b>EGRESOS</b>		
Intereses por depósitos	38.839.454	23.319.759
Contratos de colocación, aranceles	2.719.750.831	959.436.445
	2.758.590.285	982.756.204
<b>REINTEGROS</b>		
Primas por seguros relativos a créditos	78.350.437.959	33.361.625.946
	78.350.437.959	33.361.625.946

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 2022 a G/. 1.233.000.000.- 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 2021 a G/. 990.000.000).

**NOTA M: CUENTAS DE ORDEN**

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021	2021
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	5.545.819.517.780	5.263.811.813.429
Garantías reales no computables	21.432.817.362.618	19.181.004.496.853
Administración de Valores y depósitos	1.158.511.737.882	322.553.661.808
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de Importación	11.066.787.917	11.989.680.576
Cobranzas de Importación vencidas	932.160.024	873.770.669
Corresponsales por cobranzas remitidas	52.173.986.006	52.261.304.977
Créditos abiertos por Corresponsales	28.930.687.021	14.920.290.968
Otras cuentas de orden		
Otras cuentas de orden – Diversas	99.067.029.556	98.697.588.727
Cesión y Venta de Cartera	577.654.034.290	487.653.149.209
Pólizas de seguros contratadas	1.324.955.710.970	1.238.242.502.166
Deudores Incobrables	453.084.757.447	420.954.075.313
Contratos Forward - Valor Nocial	1.454.560.253.370	1.026.444.057.930
Posición de cambios	952.043.897.727	1.087.747.040.975
<b>Total cuentas de orden</b>	<b>33.091.617.922.608</b>	<b>29.207.153.433.600</b>

# Dictamen de los Auditores Independientes



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

24 de febrero de 2023

A los Señores Presidente y Directores de  
Banco Itaú Paraguay S.A.  
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Itaú Paraguay S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de caja por los años terminados en dichas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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

### Responsabilidad del auditor

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

### Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por el manual de normas y reglamentos de auditoría independiente establecido por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la Entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

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

©2023 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad de responsabilidad limitada PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite [pwc.com/structure](http://pwc.com/structure) para más detalles.



### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay.

### **PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'César Lora Moretto', is written over a faint, circular stamp.

César Lora Moretto (Socio)  
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay  
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727  
Registro de firmas profesionales N° 2  
Registro de auditores CNV N° AE002

