

1(Uno)

**BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN
Y LA PRODUCCIÓN S.A. - BANCOP S.A.**

**ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**



BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y LA PRODUCCION S.A. - BANCOP S.A.**ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

CONTENIDO	Página
Dictamen de los auditores independientes	3
Estado de situación patrimonial	5
Estado de resultados	7
Estado de evolución del patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados contables	10





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

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

3(tres)

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

26 de febrero de 2021

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

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

Hemos auditado los estados contables adjuntos del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. - BANCOP S.A., los que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables importantes y otras informaciones aclaratorias. Los estados contables correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, cuyas cifras se exponen con propósito comparativo, fueron auditados por nuestra firma y, en fecha 28 de febrero de 2020, hemos emitido nuestro dictamen sin salvedades sobre los mismos.

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

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

3. *Responsabilidad del Auditor*

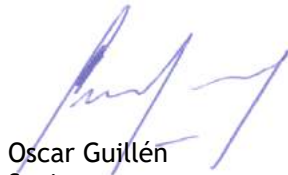
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables basados en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría establecidos en el "Manual de Normas y Reglamentaciones de Auditoría Independiente para las Entidades Financieras"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

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

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

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera del Banco para la Comercialización y la Producción S.A. - BANCOP S.A. al 31 de diciembre de 2020, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables impartidas por el Banco Central del Paraguay, según se expone en el inciso 2 de la Nota B a los estados contables.



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

**BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020
Presentado en forma comparativa con el periodo anterior
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	A1 31-12-20	A1 31-12-19
DISPONIBLE	519.248.502.131	378.480.749.280
Caja	61.265.484.127	51.665.860.444
Banco Central del Paraguay (Nota c.3)	411.653.640.455	310.450.853.804
Otras instituciones financieras	45.726.918.677	15.323.159.832
Cheques para compensar	590.499.831	1.034.962.940
Deudores por productos financieros devengados	11.959.041	5.912.260
VALORES PÚBLICOS Y PRIVADOS (Nota c.4)	163.543.543.876	174.272.104.341
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.6.1)	376.939.473.217	337.765.669.924
Otras instituciones financieras	370.850.113.977	329.593.030.278
Deudores por productos financieros devengados	6.089.359.240	8.172.639.646
CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas c.6.2)	2.220.951.617.493	1.831.487.183.556
Préstamos	2.198.564.215.900	1.809.991.411.935
Deudores por productos financieros devengados	47.172.993.814	37.048.845.477
Previsiones (Nota c.7)	(24.785.592.221)	(15.553.073.856)
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota c.6.4)	31.936.538.139	82.378.555.166
CREDITOS VENCIDOS (Nota c.6.3)	9.945.515.880	4.694.636.652
Sector No Financiero No Público	33.381.548.315	20.533.456.288
Sector Financiero	39.686.807	41.918.053
Ganancias por Valuación a Realizar	(491.981.425)	(866.761.860)
Deudores por productos financieros devengados	1.476.070.261	825.740.231
Previsiones (Nota c.7)	(24.459.808.078)	(15.839.716.060)
INVERSIONES (Nota c.8)	43.005.669.159	44.321.396.161
BIENES DE USO (Nota c.9)	5.489.494.819	6.669.812.659
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES (Nota c.10)	5.449.732.602	4.647.990.310
TOTAL DE ACTIVO	3.376.510.087.316	2.864.718.098.049


Maria Alejandra Espinola
Contadora General
R.U.C. 6764204-7


Heinz Alfred Bartel
Síndico Titular


Dimas R. Ayala R.
Director
Gerente General


Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente



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

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el periodo anterior

(Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Al 31-12-20	Al 31-12-19
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota c.13.1.a)	1.486.501.415.944	1.226.469.454.926
Otras instituciones financieras	1.038.555.320.353	702.032.940.367
Prestamos de entidades financieras (Nota c.13.1.b)	434.825.278.388	509.982.148.634
Acreedores por cargos financieros devengados	13.120.817.203	14.454.365.925
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota c.13.2)	1.606.144.194.652	1.368.364.502.643
Depósitos - Sector privado	1.198.701.571.772	955.406.875.082
Depósitos - Sector público	326.800.985.464	338.582.598.050
Bonos Subordinados Emitidos (Nota c.11)	69.001.100.000	64.531.400.000
Acreedores por cargos financieros devengados	11.640.537.416	9.843.629.511
OBLIGACIONES DIVERSAS (Nota c.18)	7.666.173.948	48.293.553.489
Acreedores fiscales	531.529.634	631.612.001
Otras obligaciones diversas	7.134.644.314	47.656.079.985
Acreedores Sociales	0	5.861.503
PROVISIONES Y PREVISIONES (Nota c.19)	8.556.631.369	6.148.290.163
Provisiones	8.380.995.741	6.009.952.297
Previsiones (Nota c.7)	175.635.628	138.337.866
TOTAL DE PASIVO	3.108.868.415.913	2.649.275.801.221
PATRIMONIO (Nota D)		
Capital integrado (Nota b.5)	213.678.475.287	178.478.000.000
Primas de Emisión	90.000.000	90.000.000
Reservas de revalúo	973.034.864	968.878.433
Reserva Legal (Nota d.4)	15.704.943.108	10.657.164.368
Resultado Acumulado (Nota d.3)	0	9.360.329
Resultado del ejercicio	37.195.218.144	25.238.893.698
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	267.641.671.403	215.442.296.828
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3.376.510.087.316	2.864.718.098.049
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN		
Cuentas de contingencia (Nota e.1)	113.843.077.041	84.818.545.814
Cuentas de orden (Nota e.2)	3.415.275.284.050	2.802.263.811.521


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


Heinz Alfred Bartel
 Síndico Titular


Dimas R. Ayala R.
 Director
 Gerente General


Ricardo Wollmeister Storrer
 Presidente



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

ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el periodo anterior

(Expresado en Guaraníes)


	Por el periodo del 01-01-20 al 31-12-2020	Por el periodo del 01-01-19 al 31-12-2019
GANANCIAS FINANCIERAS		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	22.172.821.584	23.818.480.309
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	191.573.901.246	161.740.661.661
Por créditos vencidos por intermediación financiera	7.421.511.218	5.837.806.207
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	10.443.294.994	10.111.387.515
	<u>231.613.529.042</u>	<u>201.508.335.692</u>
PÉRDIDAS FINANCIERAS		
Por obligaciones - Sector financiero	(51.689.342.498)	(49.586.402.021)
Por obligaciones - Sector no financiero	(66.610.139.006)	(61.615.798.097)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	(3.746.974.982)	(1.759.770.299)
	<u>(122.046.456.486)</u>	<u>(112.961.970.417)</u>
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA	<u>109.567.072.556</u>	<u>88.546.365.275</u>
PREVISIONES		
Constitución de provisiones (Nota c.7)	(61.935.426.365)	(48.880.095.221)
Desafectación de provisiones (Nota c.7)	40.035.466.570	34.131.483.962
	<u>(21.899.959.795)</u>	<u>(14.748.611.259)</u>
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES - GANANCIA	<u>87.667.112.761</u>	<u>73.797.754.016</u>
RESULTADO POR SERVICIOS		
Ganancias por servicios	16.794.619.650	12.725.712.000
Pérdidas por servicios	(8.411.184.043)	(7.155.345.987)
	<u>8.383.435.607</u>	<u>5.570.366.013</u>
RESULTADO BRUTO - GANANCIA	<u>96.050.548.368</u>	<u>79.368.120.029</u>
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	5.715.691.345	4.787.316.516
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera - neto (Nota f.2)	2.469.471.917	897.994.316
Otras	212.503.772	1.233.075.849
	<u>8.397.667.034</u>	<u>6.918.386.681</u>
OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS		
Retribuciones al personal y otras cargas sociales	(28.412.381.520)	(26.796.845.115)
Gastos generales	(21.305.375.840)	(20.592.349.220)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.9)	(1.603.789.263)	(1.468.917.852)
Amortizaciones de cargos diferidos (Nota c.10)	(1.461.634.790)	(1.139.377.838)
Otras	(11.513.972.600)	(8.567.463.681)
	<u>(64.297.154.013)</u>	<u>(58.564.953.706)</u>
RESULTADO OPERATIVO NETO - GANANCIAS	<u>40.151.061.389</u>	<u>27.721.553.004</u>
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Ganancias extraordinarias	925.358.518	454.502.930
Pérdidas extraordinarias	(9.904.283)	(100.130.936)
	<u>915.454.235</u>	<u>354.371.994</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>41.066.515.624</u>	<u>28.075.924.998</u>
GANANCIAS	<u>41.066.515.624</u>	<u>28.075.924.998</u>
IMPUESTO A LA RENTA (Nota f.4)	<u>(3.871.297.480)</u>	<u>(2.837.031.300)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	<u>37.195.218.144</u>	<u>25.238.893.698</u>


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


Heinz Alfred Bartel
 Sindico Titular


Dimas R. Ayala R.
 Director
 Gerente General


Ricardo Wollmeister Storrer
 Presidente

inicialado al sólo efecto de su
 identificación con nuestro dictamen
 de fecha **26 FEB. 2021**
 **BDO** Auditores Consultores

BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y LA PRODUCCIÓN S.A. (BANCOP S.A.)
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
 Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020
 Presentado en forma comparativa con el período anterior
 (Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital		Primas de Emisión	Reserva de Revalúo	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas						
Saldos por el período 01-01-18 al 31-12-2018	162.057.399.295	0	90.000.000	821.736.666	6.549.674.110	0	20.537.451.292	190.056.261.363
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	0	(20.537.451.292)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	4.107.490.258	0	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	147.141.767	0	0	0	147.141.767
- Integración de Capital (Nota b.5)	16.420.600.705	0	0	0	0	(16.420.600.705)	0	0
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	-	25.238.893.698	25.238.893.698
Saldos por el período 01-01-19 al 31-12-2019	178.478.000.000	0	90.000.000	968.878.433	10.657.164.368	9.360.329	25.238.893.698	215.442.296.828
- Transferencia del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	0	0	0	(25.238.893.698)	0
- Constitución de Reserva Legal	0	0	0	0	5.047.778.740	0	0	0
- Incremento neto de la reserva de revalúo (Nota c.9)	0	0	0	4.156.431	0	0	0	4.156.431
- Integración de Capital (Nota b.5)	35.200.475.287	0	0	0	0	(20.200.475.287)	0	15.000.000.000
- Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	37.195.218.144	37.195.218.144
Saldos por el período 01-01-20 al 31-12-2020	213.678.475.287	0	90.000.000	973.034.864	15.704.943.108	0	37.195.218.144	267.641.671.403

Maria Alejandra Espinola
 Contadora General
 R.U.C. 6764204-7

Heinz Alfred Bartel
 Sindico Titular

Dimas R. Ayala R.
 Director
 Gerente General

Ricardo Wollmeister Storrer
 Presidente

Inicialado al sólo efecto de su
 identificación con nuestro dictamen
 de fecha **18 FEB. 2021**
 IBDO Auditores Consultores

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

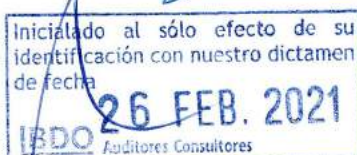
	Por el periodo del 01-01-20 al 31/12/2020	Por el periodo del 01-01-19 al 31/12/2019
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Intereses cobrados	220.162.501.384	186.526.094.430
Intereses pagados	-118.102.798.384	-106.648.358.048
Ingresos netos por servicios	8.383.435.607	5.570.366.013
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje - neto	5.715.691.345	4.787.316.516
Otros pagos operativos - neto	-42.642.236.642	-52.108.839.055
Incremento neto de préstamos otorgados	-365.139.274.768	-382.711.230.201
Incremento neto de depósitos y préstamos recibidos	386.519.831.731	533.153.947.101
Incremento neto de cartera de valores públicos y privados	11.961.697.314	-77.264.661.863
Incremento neto de créditos y obligaciones diversos	14.490.466.036	-14.918.599.709
Pago de Impuestos	-22.348.496.699	-17.933.060.218
Flujo neto de caja de actividades operativas	114.000.816.924	78.452.974.966
FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en Sociedades Privadas (Nota c.8)	5.462.301.823	-1.046.750.284
Dividendos Cobrados-Sociedades Privadas	1.523.773.541	1.046.960.294
Incremento neto de bienes de uso (nota c.9)	-418.436.383	-2.597.367.796
Incremento neto - Cargos Diferidos (nota c.10)	-2.611.086.124	-3.127.181.454
Flujo neto de caja de actividades de inversión	3.956.552.857	-5.724.339.240
FLUJO GENERADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Aporte del capital social (nota b.5)	15.000.000.000	0
Prima de Emisión	0	0
Flujo neto de caja de actividades financieras	0	0
Incremento Neto de caja	117.957.369.781	72.728.635.726
Ajuste por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	22.804.336.289	17.634.770.301
Intereses sobre depósitos por operaciones monetarias	6.046.781	-8.092.535
Caja y sus equivalentes al inicio del ejercicio	378.480.749.280	288.125.435.788
Caja y sus equivalentes al final del ejercicio	519.248.502.131	378.480.749.280


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


Heinz Alfred Bartel
 Síndico Titular


Dimas R. Ayala R.
 Director
 Gerente General


Ricardo Wollmeister Storrer
 Presidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Presentadas en forma comparativa con el periodo anterior
(Cifras expresadas en guaraníes)

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

Los presentes estados financieros del Banco para la Comercialización y la Producción Sociedad Anónima (en adelante “Bancop S.A.” o “La Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2021, dentro del plazo establecido por el Artículo 19° de los Estatutos Sociales en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de junio de 2020.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

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

Por Escritura Pública N° 47 de fecha 17 de junio de 2016, pasada ante el Escribano Público Arsenio Ocampos Velazquez se modificaron las cláusulas 2ª, 4ª, 5ª y 14ª del estatuto social y se actualizó el mismo, cuyo testimonio fue inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 5596, Serie Comercial, bajo el N° 1, folio 1, y en la Sección Comercio, Matrícula Comercial N° 5804, Serie Comercial, bajo el N° 001, folio 001 al 018, ambas en fecha 22 de agosto de 2016.

Ha sido autorizado por el Directorio del Banco Central del Paraguay para operar como Banco, según Resolución N° 21 Acta N° 3 de fecha 31 de enero de 2012. La entidad ha iniciado sus operaciones en fecha 16 de julio de 2012.

La casa matriz de la Entidad se encuentra ubicada en Asunción y al 31 de diciembre de 2020 posee ocho sucursales, dos centros de atención al cliente y un corresponsal no bancario.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

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



10



financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos:

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

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

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada de los años 2020 y 2019, fue del 2,17% y 2,8% respectivamente.

Políticas contables relevantes:

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

- o Disponible: valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.
- o Efectivo y sus equivalentes: A los efectos del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando resultados por valuación, productos devengados no cobrados y provisiones.
- o Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP.



- o De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. La Entidad no cuenta con instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(i) Estimaciones:

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

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 corresponden al noveno ejercicio económico de la Entidad y se expone de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2019.

b.3 Sucursales en el exterior

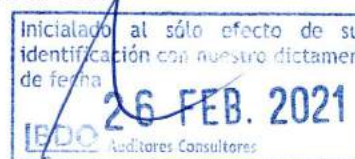
La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

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

Datos al:	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de	Valor contable
				Participación	
31 de diciembre del 2020	No vinculada	Guaraníes	2.418.000.000	1,79%	3.990.006.183
31 de diciembre del 2019	No vinculada	Guaraníes	1.935.000.000	1,43%	2.992.734.618

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

b.5 Composición del capital y características de las acciones

El Capital social autorizado de la Entidad a la fecha asciende a Gs. 300.000.000.000.-

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

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

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

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

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

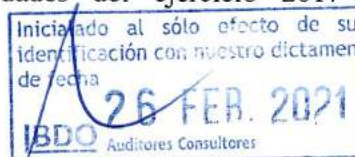
En Asamblea Ordinaria de Accionistas llevada a cabo en fecha 13 de abril del 2016, fue aprobada la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs. 30.000.000.000. Las características de dicha emisión de acciones es como sigue: serie IV, numeradas del 120.001 al 150.000, clase ordinaria nominativa de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

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

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

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

En el año 2018, se capitalizó la suma de Gs. 12.068.399.295.- proveniente de las utilidades del ejercicio 2016 de Gs.686.748.204 y de las utilidades del ejercicio 2017 de



Gs.11.381.651.091, con la integración de 11 acciones ordinarias de la Serie IV por valor de Gs.11.000.000.- y 12.044 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 12.044.000.000.- más la integración parcial de 28 acciones ordinarias de la Serie V por valor de Gs. 13.399.295.-

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

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

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

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2020, por tipos de acciones, es la siguiente:

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

(*) 28 Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios





Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

Al 31 de diciembre de 2019,

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

Tal como se expone en la nota c.12.c), Corrección Monetaria del capital, el nivel actual del capital integrado de la Entidad se halla por encima del mínimo legal exigido por el Banco Central del Paraguay para el presente ejercicio económico.

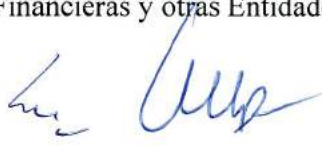
El Capital integrado de la Entidad deberá mantenerse y ajustarse periódicamente de conformidad al capital mínimo exigido por la Ley 861/96, sus leyes modificatorias, y las resoluciones dictadas por el Banco Central del Paraguay.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2020, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

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

Los Accionistas de Bancop S.A. son Cooperativas de Producción. La propiedad de las Cooperativas recae en cada uno de sus socios. No obstante, de acuerdo al régimen legal que regula a las sociedades Cooperativas en Paraguay, ningún miembro de dichas sociedades puede ejercer el control de la entidad, debido a que cada miembro tiene solo un voto, independientemente del monto del capital que hayan aportado.

La presente publicación se realiza a solicitud de la Superintendencia de Bancos, en el marco de lo establecido en el artículo 107 "Transparencia Informativa" de la Ley 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito"

15




Al 31 de diciembre de 2019, fue la siguiente:

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

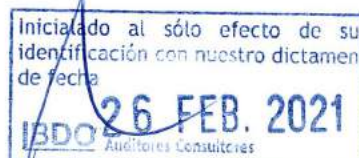
b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Directores y Síndicos		Plana Ejecutiva	
Presidente	Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular	Dimas Ramón Ayala Riquelme	Gerente de Riesgos	Pedro de Jesús Acosta Bernal
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente de Finanzas	Humberto Javier Orrego Gonzalez
Director Titular	Michael Paul Harder Toews	Gerente Comercial	Jorge Agustin Woitschach Santos
Director Titular	Jorge Alcides Solis Mereles	Gerente de Operaciones	Mabel Janice Núñez Patiño
Director Titular	Rubén Zoz Schneiders	Gerente de Informática	Joel Dario A. Riveros Ayala
Director Titular	Gustav Sawatzky Toews	Gerente de Administración	Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente	Ferdinand Rempel Warkentin	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios
Director Suplente	Romualdo Zocche	Auditor Interno	Pedro I. Aguilera Martínez
Director Suplente	Pedro de Jesús Acosta Bernal	Contador General	María Alejandra Espinola
Síndico Titular	Heinz Alfred Bartel		

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera

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



Moneda	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 (*) (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
1 Dólar Estadounidense	6.900,11	6.453,14
1 Euro	8.476,10	7.228,81
1 Real	1.329,83	1.597,67
1 Peso Argentino	82,00	107,83
1 Dólar Canadiense	5.399,57	4.938,50

(*) Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados del ejercicio, con las excepciones señaladas en la nota f.1.

c.2 Posición en moneda extranjera

La posición de cambios al cierre del ejercicio es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	225.376.694,31	1.555.123.982.068	231.357.065,23	1.492.979.531.724
Pasivos totales en moneda extranjera	(228.361.216,29)	(1.575.717.512.315)	(229.524.049,80)	(1.481.150.826.684)
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	(2.984.521,98)	(20.593.530.247)	1.833.015,43	11.828.705.040

La posición en moneda extranjera no excede el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

La Entidad ha adecuado su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 25, Acta N° 77 de fecha 28 de diciembre de 2011, cuyo ratio define la posición neta en moneda extranjera con relación al Patrimonio Efectivo que podrán mantener las entidades del sistema financiero. La posición de cambios de la Entidad al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, es de 6,87% sobre vendida y 4,65% sobre comprada, respectivamente.

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

[Handwritten signatures and initials]

Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

c.3 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal - Guaraníes	-	39.244.490.749	-	93.783.158.226
Encaje especial - Guaraníes	-	596.200.000	-	408.338.637
Encaje legal - Dólares	15.208.639,50	104.941.285.500	17.568.529,35	113.372.179.490
Encaje legal - Euros	120.683,38	1.022.924.397	106.580,72	770.451.775
Encaje especial - Dólares	5.600,00	38.640.616	280,00	1.806.879
Reducción Encaje Legal	-	-	1.269.286,90	8.190.886.066
Cuentas corrientes - Guaraníes	-	-	-	658.795.399
Cuentas corrientes - Dólares	13.079.099,11	90.247.222.560	11.461.858,71	73.964.978.916
Cuentas corrientes - Euros	113.363,06	960.876.633	16.359,32	118.258.416
Depósitos por operaciones monetarias	-	174.602.000.000	-	19.182.000.000
Total		411.653.640.455		310.450.853.804

Ver adicionalmente apartado a) de la nota c.12.

c.4 Valores públicos y privados

Los valores públicos adquiridos por la Entidad, corresponden a Bonos del Tesoro Nacional, Letras de Regulación Monetaria, Depósito Corto Plazo y Reporto en Banco Central del Paraguay, sin cotización en los mercados de valores y se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre del ejercicio. Cabe señalar que la intención de la Gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento. El Directorio y la Gerencia de la Entidad estiman que el importe así computado no excede su valor estimado de realización.

Al 31 de diciembre de 2020 en Guaraníes

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay (*)	Guaraníes	68.000.000.000	68.000.000.000	43.766.671.724
Letras de Regulación Monetarias (*)	Guaraníes	85.000.000.000	85.000.000.000	46.649.133.146
Operaciones Reporto Bancos del País	Guaraníes	70.053.804.125	75.500.000.000	70.053.804.125
Intereses devengados		-	-	3.073.934.881
TOTAL			228.500.000.000	163.543.543.876

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




18



Al 31 de diciembre de 2019 en Guaraníes

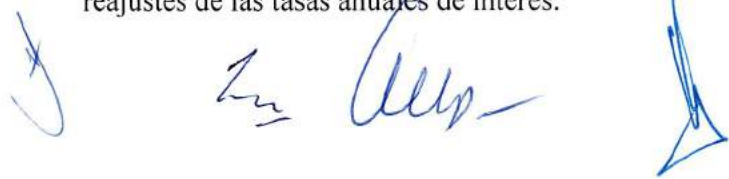
Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	70.000.000.000	70.000.000.000	64.594.153.720
Depósito corto plazo Banco Central del Paraguay	Guaraníes	31.000.000.000	31.000.000.000	31.000.000.000
Operaciones Reporto Banco Central del Paraguay	Guaraníes	60.000.000.000	60.000.000.000	60.000.000.000
Operaciones Reporto Bancos del País	Guaraníes	13.837.152.589	15.300.000.000	13.837.152.589
Intereses devengados		-	-	1.840.798.032
TOTAL			179.300.000.000	174.272.104.341

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad ha depositado en garantía Letras de Regulación Monetaria que conforman la cartera a dicha fecha, por un total de Gs.10.000.000.0000.- , cuya disponibilidad está restringida según lo mencionado en la nota c.12 d).

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2020: los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), del International Finance Corporation (IFC), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Huntington National Bank, Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) y Responsibility Financial Inclusion (DAC). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

Al 31 de diciembre de 2019: Los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), del International Finance Corporation (IFC), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Huntington National Bank, Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) y Responsibility Financial Inclusion (DAC). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras 223 operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.



Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

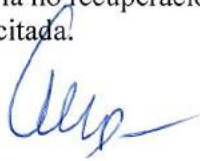
c.6 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por el Directorio y la Gerencia de Riesgos de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

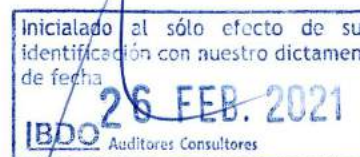
La entidad ha acompañado a los clientes otorgando préstamos adecuados a la Resolución N°4 acta N°18 de fecha 18 de marzo de 2020 – Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Afectados Económicamente por la Propagación del Coronavirus (COVID-19).

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

- a) Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: i) grandes deudores; ii) medianos y pequeños deudores; iii) deudores personales (de consumo y de vivienda), y iv) microcréditos.
- b) Los deudores han sido clasificados en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones, en seis categorías de riesgo, de las cuales la primera de ellas (categoría 1) se disgrega en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de tales provisiones.
- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo “1” y “2”, se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a “2”, si existieran, que hubieran sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, hubieran sido provisionados por el 100% de su saldo.
- d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6”, si existieran, hubieran sido mantenidos en suspenso y se reconocerían como ganancia en el momento de su cobro.
- e) Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.
- f) Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución antes citada.



20



- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas adicionales sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, en caso de existir se registrarían y expondrían en cuentas de orden.

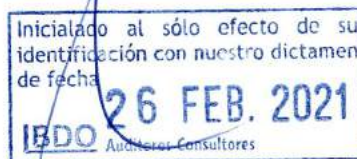
c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Cooperativas de producción	97.655.620.751	135.211.598.924
Operaciones a Liquidar (*)	140.935.866.996	76.360.337.344
Cooperativas multiactivas	14.941.726.971	19.172.903.007
Compra de Cartera	12.086.898.536	51.635.875.061
Bancos privados del país	88.162.628.848	33.368.711.477
Empresas Financieras del País	-	3.000.000.000
Cooperativas de ahorro y créditos	-	-
Créditos utilizados en cuenta corriente	85.593	236.057
Documentos Descontados	-	56.299.584
Renovaciones, Refinanciacines y Reestructuraciones	-	10.787.068.824
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Reprogramaciones	17.067.286.282	
Deudores por productos financieros devengados	6.089.359.240	8.172.639.646
Total	376.939.473.217	337.765.669.924

En este rubro se incluyen colocaciones a plazo y préstamos concedidos a instituciones financieras locales, a cooperativas y otras instituciones financieras en moneda extranjera y en moneda nacional.

(*) El rubro de Operaciones a Liquidar, corresponde a contrato de Reporto con Entidades Financieras del País, cuya contracuenta contable se expone en el Capítulo Pasivo – Obligaciones por Intermediación Financiera – Sector Financiero (ver nota c.13.1.a).

c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	929.654.585.388	922.824.031.697
Préstamos a plazo fijo no reajustables	758.449.651.526	646.523.840.151
Compra de Cartera	25.561.932.539	42.806.481.772
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	61.908.204.179	76.790.881.462
Cheques diferidos descontados	47.169.051.141	81.342.544.117
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	22.652.254.566	22.247.554.171
Sector Público	1.500.000.000	1.057.500.000
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	-	-
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	284.143.681	654.961.839
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	610.784.210	3.785.476.726
Deudores por Créditos Documentarios Negociables	-	-
Operaciones a Liquidar (*)	-	11.958.140.000
Medida Excep.de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Reprogramaciones	278.900.015.821	-
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por el Bcp - Año 2020	71.873.592.849	-
Deudores por productos financieros devengados	47.172.993.814	37.048.845.477
(-) Previsiones	(24.785.592.221)	(15.553.073.856)
Total	2.220.951.617.493	1.831.487.183.556

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes del Sector Financiero y No Financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha
26 FEB. 2021
IBDO Auditores Consultores

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

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

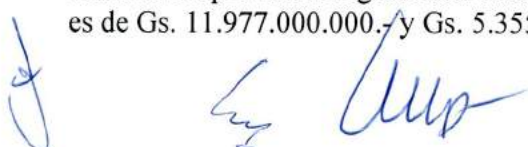
Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

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

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados.

(b) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre riesgo total (deuda dineraria más deuda contingente). Para los demás deudores, la provisión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

(c) Constituidas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones. La Entidad ha establecido provisiones genéricas adicionales, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de Gs. 11.977.000.000.- y Gs. 5.355.661.333, respectivamente.




c.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

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

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

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

(a) Incluye capital e interés devengados no cobrados.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores.

[Handwritten signatures]

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

c.6.4 Créditos diversos

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

Denominación	31/12/2020	31/12/2019
Documentos a compensar en moneda extranjera	1.179.926.537	2.669.234.820
Anticipo de Impuestos Nacionales	2.870.584.811	2.249.862.187
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	8.263.589.614	606.969.510
Cargos Pagados por Anticipado	2.226.094.820	2.401.756.709
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	15.190.720.408	14.470.323.774
Gastos a recuperar	1.262.821.407	1.300.386.205
Otros	2.401.124.673	59.271.875.882
Pronet - Entidad Factorador	169.001.100	164.531.400
Garantía de alquiler	129.196.106	129.196.106
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(1.756.521.337)	(885.581.427)
Total	31.936.538.139	82.378.555.166

c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

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

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

El movimiento registrado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

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

(*) Incluye pérdidas por quitas créditos vencidos por Gs. 266.676.063.-

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

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

c.8 Inversiones

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

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

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

De acuerdo a la Resolución N.º 15, Acta N.º 42 de fecha 11 de junio del 2019, modificada por la Resolución N.º 10, Acta N.º 17 del 16 de marzo del 2020 del Directorio del Banco Central de Paraguay, ha establecido como medida transitoria que la obligación de constituir

[Handwritten signatures]



previsiones para los bienes recibidos en dación en pago, desde 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2020 inclusive, será a partir de 2 años y 8 meses de no enajenarse, estableciendo además nuevos rangos y porcentajes de previsión.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

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

[Handwritten signatures and initials]

Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

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

c.9 Bienes de Uso

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

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

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

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



Al 31 de diciembre de 2020:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN						
	Saldo al 31/12/2019	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2020	
Propios:							
Muebles y útiles	2.078.035.329	69.778.515			-	2.147.813.844	
Maquinas y Equipos	805.437.746	30.245.254				835.683.000	
Instalaciones	1.804.006.116	15.216.082				1.819.222.198	
Equipos de computación	7.636.405.489	304.075.144	(14.370.556)		3.729.010	7.929.839.087	
Material de transporte	1.823.159.871	-	-	-	427.421	1.823.587.292	
Total 2020		419.314.995	-14.370.556	0	4.156.431	14.556.145.421	
Total 2019	14.147.044.551						
CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/2019	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2020	
Propios:							
Muebles y útiles	(925.206.698)	(186.983.522)				(1.112.190.220)	1.035.623.624
Maquinas y Equipos	(289.540.522)	(72.457.478)				(361.998.000)	473.685.000
Instalaciones	(536.875.846)	(162.302.197)				(699.178.043)	1.120.044.155
Equipos de computación	(4.564.099.980)	(998.745.385)	14.370.556		(878.709)	(5.549.353.518)	2.380.485.569
Material de transporte	(1.161.508.846)	(182.421.975)				(1.343.930.821)	479.656.471
Total 2020		(1.602.910.557)	14.370.556	0	-878.709	(9.066.650.602)	5.489.494.819
Total 2019	(7.477.231.892)						6.669.812.659

[Handwritten signatures and initials]

Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

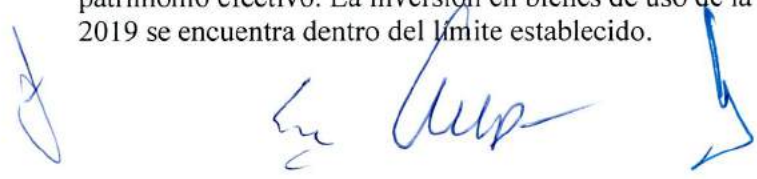
Al 31 de diciembre de 2019:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN						
	Saldo al 31/12/2018	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2019	
Propios:							
Muebles y útiles	1.777.359.229	250.732.274	0	0	49.943.826	2.078.035.329	
Maquinas y Equipos	704.774.486	82.853.543	(1.939.943)	0	19.749.660	805.437.746	
Instalaciones	1.255.781.065	512.937.559	0	0	35.287.492	1.804.006.116	
Equipos de computación	6.172.161.715	1.367.289.550	0	0	96.954.224	7.636.405.489	
Material de transporte	1.417.605.388	383.450.521	0	0	22.103.962	1.823.159.871	
Total 2019		2.597.263.447	-1.939.943	0	224.039.164	14.147.044.551	
Total 2018	11.327.681.883						
CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/2018	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2019	
Propios:							
Muebles y útiles	(722.191.437)	(182.720.622)	0	0	(20.294.640)	(925.206.698)	1.152.828.631
Maquinas y Equipos	(212.508.516)	(72.260.532)	1.167.303	0	(5.938.776)	(289.540.522)	515.897.224
Instalaciones	(396.625.629)	(129.104.706)	0	0	(11.145.511)	(536.875.846)	1.267.130.270
Equipos de computación	(3.617.935.569)	(920.045.554)	0	0	(26.118.857)	(4.564.099.980)	3.072.305.509
Material de transporte	(987.109.977)	(164.786.438)	0	0	(9.612.431)	(1.161.508.846)	661.651.025
Total 2019		(1.468.917.852)	1.167.303	0	-73.110.215	(7.477.231.892)	6.669.812.659
Total 2018	(5.936.371.128)						5.391.310.755

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor residual de los bienes considerados en su conjunto no excede su valor recuperable.

De acuerdo con la legislación bancaria las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay.

La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentra dentro del límite establecido.



Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

c.10 Cargos diferidos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

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

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

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

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

(**) Los bienes Intangibles están compuestos por las licencias del sistema informático y se amortizan en forma lineal en un plazo de 4 años, a partir del mes siguiente al de su incorporación.

(***) Las mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles arrendados, que quedan en beneficio del propietario, tienen un plazo de amortización acorde al periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la Entidad, establecido en el contrato de arrendamiento. Se amortiza sobre la base del sistema lineal, la primera amortización se realiza en el mes siguiente al de la incorporación. Estas mejoras e Instalaciones no son revaluadas.







c.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Número de Nota de Autorización del BCP	Número de Resolución de Aprobación CNV	Número de Resolución BVPASA	Identificador de la Serie	Moneda	Monto de la Emisión	Plazo de Vencimiento	Saldo Adeudado al 31/12/2020	Saldo Adeudado al 31/12/2019
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1691/17	PYBCO01F8100	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	5.000.000,00
SB. SG. 1594/2016	4E/2017	1803/18	PYBCO02F8802	USD	5.000.000,00	2.555	5.000.000,00	5.000.000,00
TOTAL USD							10.000.000,00	10.000.000,00
EQUIV. GS							69.001.100.000	64.531.400.000

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen las siguientes limitaciones:

a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye la suma de Gs.145.843.541.262 y Gs. 208.335.935.007, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal y especial (ver nota c.3).

b) Reserva legal:

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

El artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la





Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo.

El saldo de dicha cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de Gs.15.704.943.108 y Gs. 10.657.164.368.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo integrado legalmente exigido para los ejercicios 2020 y 2019 es de Gs.55.445.000.000 y Gs. 53.930.000.000 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°13/2020 y N°7/2019.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a Gs.213.678.475.287 y Gs. 178.478.000.000 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

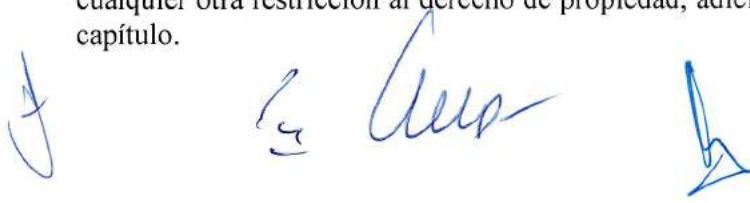
d) Valores Públicos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Entidad como participante del Sistema Nacional de Pagos, ha transferido al Banco Central del Paraguay el importe de Gs. 10.000.000.000 de Letras de Regulación Monetaria, en concepto de garantía para acceder a los mecanismos de Facilidad de Liquidez Intradía, de conformidad a la Resolución del B.C.P. N°1 Acta 67 del 27 de diciembre de 2012. (ver nota c.4).

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

Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos y/o los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad ha entregado 2.418 Acciones de Bancard por valor de Gs. 3.294.389.592 y Certificado de Depósitos de Ahorro por valor de Gs. 4.352.803.477.-, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

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



c.13 Cartera de depósitos

c.13.1 Sector Financiero

a) Depósitos y préstamos

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2020 Guaraníes	2019 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	434.825.278.388	509.982.148.634
Certificados de depósitos de ahorros	470.812.030.609	342.958.493.272
Depósitos a la vista de instituciones financieras	300.719.948.103	224.561.832.437
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	55.891.067.264	38.457.133.452
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	50.395.284.739	19.695.143.862
Banco Central del Paraguay	19.785.337.976	-
Call Money Recibidos	-	-
Operaciones a Liquidar (*)	140.951.651.662	76.360.337.344
Acreedores por cargos financieros	13.120.817.203	14.454.365.925
Total	1.486.501.415.944	1.226.469.454.926

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se encuentran las Cooperativas de Producción, Cooperativas Multiactivas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Jubilaciones y Empresas de Seguros.

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

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

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





Inicialado al sólo efecto de su
identificación con nuestro dictamen
de fecha
26 FEB. 2021
IBDO Auditores Consultores

Al 31 de diciembre de 2020:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		107.328.407.053	107.328.407.053
AFD	USD	Del País	4.775.143,04		32.949.012.241
Total Entidades del País			4.775.143,04	107.328.407.053	140.277.419.294
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	25.199,60	0	173.880.012
Banco do Brasil S.A. - Sao Bernardo do Campo	USD	Del Exterior	174.800,40	0	1.206.141.988
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	3.000.000,00	0	20.700.330.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	1.250.000,00	0	8.625.137.500
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	0,00	47.500.000.000	47.500.000.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	12.102.566,77	0	83.509.041.995
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity Company	USD	Del Exterior	6.000.000,00	0	41.400.660.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	12.500.000,00	0	86.251.375.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	750.900,00	0	5.181.292.599
Total Entidades del Exterior			35.803.466,77	47.500.000.000	294.547.859.094
Total Préstamos de entidades financieras			40.578.609,81	154.828.407.053	434.825.278.388

Al 31 de diciembre de 2019:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
AFD	GS	Del País		51.646.158.788	51.646.158.788
AFD	USD	Del País	6.407.899,93		41.351.075.354
Total Entidades del País			6.407.899,93	51.646.158.788	92.997.234.142
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Bradesco S.A.	USD	Del Exterior	50.399,20	0	325.233.093
Banco do Brasil S.A. - Sao Bernardo do Campo	USD	Del Exterior	349.600,80	0	2.256.022.907
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	3.600.000,00	0	23.231.304.000
Citibank N.A. International Banking Facility New York	USD	Del Exterior	4.000.000,00	0	25.812.560.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	8.000.000,00	0	51.625.120.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	2.500.000,00	0	16.132.850.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	0,00	30.000.000.000	30.000.000.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	14.666.668,00	0	94.646.061.938
Huntington National Bank	USD	Del Exterior	1.499.999,63	0	9.679.707.612
Responsability Financial Inclusion Investments 2019 Designated Activity Company	USD	Del Exterior	6.000.000,00	0	38.718.840.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	15.000.000,00	0	96.797.100.000
NV BIO	USD	Del Exterior	800.000,00	0	5.162.512.000
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	USD	Del Exterior	1.501.800,00	0	9.691.325.652
KGI Bank	USD	Del Exterior	1.999.999,58	0	12.906.277.290
Total Entidades del Exterior			59.968.467,21	30.000.000.000	416.984.914.492
Total Préstamos de entidades financieras			66.376.367,14	81.646.158.788	509.982.148.634

J

[Signature]

[Signature]

Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha
26 FEB. 2021
IBDO Auditores Consultores

c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesto como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2020 Guaraní	2019 Guaraní
Certificados depósitos de ahorro	662.574.827.244	605.517.693.200
Sector Público	326.800.985.464	338.582.598.050
Cuentas corrientes	307.923.726.675	201.350.522.428
Depósitos a la vista	170.392.949.835	90.766.977.008
Depósitos a la vista combinadas	55.173.876.913	40.218.111.120
Depósitos a confirmar	2.636.191.105	5.595.431.326
Operaciones a Liquidar	-	11.958.140.000
Bonos Subordinados Emitidos	69.001.100.000	64.531.400.000
Giros y Transferencias a Pagar	-	-
Acreeedores por cargos financieros devengados	11.640.537.416	9.843.629.511
Total	1.606.144.194.652	1.368.364.502.643

c.14 Garantías Otorgadas respecto a Pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Los fondos locales obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) y los préstamos obtenidos de Agencias Financieras del exterior: Oikocredit, Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Belgium Investment Company for Development Countries (BIO) NV, Corporación Andina de Fomento (CAF), Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG) están garantizados por documentos de la cartera de crédito de Bancop S.A., cuyo valor cubre las deudas mantenidas con dichas Entidades.

c.15 Distribución de Créditos y Obligaciones por Intermediación Financiera según sus vencimientos.

A continuación, se muestran las colocaciones y captaciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio y los créditos netos de provisiones.

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]

Inicialado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	148.930.788.054	111.871.365.170	27.066.361.914	76.068.410.604	13.002.547.475	376.939.473.217
Créditos vigentes sector no financiero	105.046.650.478	862.564.957.683	338.315.725.913	420.919.724.351	494.104.559.068	2.220.951.617.493
Total Créditos Vigentes	253.977.438.531	974.436.322.853	365.382.087.827	496.988.134.955	507.107.106.543	2.597.891.090.710
Obligaciones sector financiero	582.652.613.130	130.233.270.795	301.581.070.467	303.849.891.618	168.184.569.933	1.486.501.415.944
Obligaciones sector no financiero	824.872.420.942	121.848.903.095	158.972.294.691	373.450.279.917	127.000.296.007	1.606.144.194.652
Total Obligaciones	1.407.525.034.073	252.082.173.890	460.553.365.158	677.300.171.535	295.184.865.940	3.092.645.610.596

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

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

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

Adicionalmente, la Entidad tiene definido planes de contingencia para casos de necesidad de liquidez transitoria. La posición de liquidez es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez




37



Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

son llevadas de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión del Comité de Activos y Pasivos y a la aprobación del Directorio.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Sector Financiero

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

Sector No Financiero

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

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Sector Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	205.164.899.960	62,25%	41.918.053	40,80%
50 Mayores Deudores subsiguientes	124.428.130.318	37,75%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Total	329.593.030.278	100,00%	41.918.053	40,80%

Sector No Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	284.720.878.762	15,73%	8.440.036.550	41,10%
50 Mayores Deudores subsiguientes	535.907.493.190	29,61%	7.373.396.206	35,91%
100 Mayores Deudores subsiguientes	417.116.945.199	23,05%	3.478.608.089	16,94%
Otros deudores subsiguientes	572.246.094.784	31,62%	1.241.415.443	6,05%
Total	1.809.991.411.935	100,00%	20.533.456.288	100,00%

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

b) Concentración de las obligaciones por intermediación financiera.

Al 31 de diciembre de 2020 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero

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

(*) Las cifras se exponen sin considerar cargos financieros devengados

(**) Las cifras no incluyen saldos de la cuenta Call Money Recibido Bancos del País, Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios y Operaciones a Liquidar.

Al 31 de diciembre de 2019 en guaraníes:

Sector Financiero y No Financiero

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado (*)	%	Sector público (*)	%
10 Mayores depositantes	309.426.698.716	49,46%	262.520.178.554	27,48%	338.575.213.946	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	287.622.462.288	45,97%	269.455.749.362	28,20%	7.384.104	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	28.623.442.019	4,57%	174.445.093.333	18,26%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	248.985.853.833	26,06%	-	0,00%
Total (*)	625.672.603.023	100,00%	955.406.875.082	100,00%	338.582.598.050	100,00%

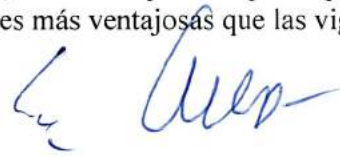
(*) Las cifras se exponen sin considerar cargos financieros devengados

(**) Las cifras no incluyen saldos de la cuenta Call Money Recibido Bancos del País, Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentarios y Operaciones a Liquidar.

c.17 Créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas

Conforme al artículo 59 de la Ley N° 861/96 se consideran como partes relacionadas las personas físicas o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 10% de las acciones del capital social; y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad.

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



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

RUBROS	31 de diciembre de	
	2020	2019
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	12.906.192.010	16.294.205.407
Total del activo	12.906.192.010	16.294.205.407
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	157.424.220.272	55.622.612.793
Total del pasivo	157.424.220.272	55.622.612.793
CUENTAS DE CONTINGENCIA		
Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas		
Accionistas y Directores de la Entidad	4.335.499.771	1.259.491.068
Total cuentas de contingencias	4.335.499.771	1.259.491.068

c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Cheques de gerencia emitidos	1.701.137.249	234.223.233
Proveedores a pagar	1.650.095.710	1.160.124.248
Otros Documentos a Compensar	464.947.291	1.594.266.102
Acreedores fiscales	531.529.634	631.612.001
Otras obligaciones diversas	3.318.464.064	44.667.466.402
Acreedores sociales	-	5.861.503
Total	7.666.173.948	48.293.553.489

Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

c.19 Provisiones y Previsiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

Denominación	31 de diciembre de	
	2020	2019
Provisión para Impuestos Nacionales	3.871.297.480	2.837.031.300
Provisión F.G.D.	2.845.680.626	2.238.443.218
Provisión para pago de I.V.A.	1.514.436.883	803.900.457
Provisión para falla de caja	146.420.152	130.472.415
Provisiones para Pagos	3.160.600	104.907
Previsión Específica sobre Contingencias	175.635.628	138.337.866
Total	8.556.631.369	6.148.290.163

D. PATRIMONIO

d.1. Patrimonio Efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendía a Gs. 299.152.733.298 y Gs. 254.341.140.363, respectivamente.

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 861/96, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento). El Banco Central del Paraguay podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento). El BCP, a través de la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011, modificó la determinación del patrimonio efectivo estableciendo un capital principal y un capital complementario. Posteriormente, la Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012 estableció el régimen transitorio de adecuación a los límites de la Resolución 1 antes mencionada.

Al 31 de diciembre de 2020, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,07%, TIER Nivel 2 = 14,43%

Al 31 de diciembre de 2019, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 10,33%, TIER Nivel 2 = 13,88%

La Entidad supera los límites mínimos requeridos para dichas relaciones.

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

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación del año 2020 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2020 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.55.445 millones (Gs. 53.930 millones al 31 de diciembre de 2019). 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 2020 y 2019, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 213.678.475.287 y Gs. 178.478.000.000 respectivamente, los cuales superan el monto mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

d.3 Resultados Acumulados

La Asamblea Ordinaria de fecha 24 de junio del 2020, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2019, previa deducción en concepto de Reserva Legal.

d.4 Reserva Legal

El 20% de la utilidad neta del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020, es de Gs. 7.439.043.629, a ser constituida en el ejercicio 2021.

En el año 2020, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 5.047.778.740, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2019

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS Y DE ORDEN

e.1 Cuentas de contingencias

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

Conceptos	31 de diciembre de	
	2020	2019
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	49.403.398.391	43.536.270.998
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	39.207.840.448	15.814.395.603
Créditos documentarios a negociar	3.657.047.536	3.226.570.000
Garantías otorgadas	21.574.790.666	22.241.309.213
Lineas de Credito Acordadas	0	0
Total	113.843.077.041	84.818.545.814

e.2 Cuentas de orden

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

Conceptos	31 de diciembre de	
	2020	2019
Garantías recibidas	2.819.106.902.923	2.399.825.382.018
Otras cuentas de orden	336.822.022.205	212.557.338.463
Negocios en el exterior y cobranzas	172.134.358.922	100.122.951.040
Administración de Valores y Depósitos	87.212.000.000	89.758.140.000
Total	3.415.275.284.050	2.802.263.811.521

F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

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

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



f.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

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

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	1.002.239.318.311	1.008.564.002.265
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(1.005.986.293.293)	(1.010.323.772.564)
Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(3.746.974.982)	(1.759.770.299)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	512.962.456.259	520.423.999.076
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(510.492.984.342)	(519.526.004.760)
Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera	2.469.471.917	897.994.316
Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(1.277.503.065)	(861.775.983)

De acuerdo con lo descrito en el punto b) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de los créditos en moneda extranjera vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6”, se reconocen como ingreso en función a su realización.

Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas “Otras ganancias operativas – Ganancias por créditos diversos”.

f.3. Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto por la Ley N°2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las Entidades Financieras deberán aportar trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el Banco Central del Paraguay el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósito en moneda nacional y extranjera.

Los montos aportados por la Entidad al Fondo de Garantía de Depósitos constituyen gastos no recuperables y se exponen en la línea “Gastos Generales” del Capítulo Otras Pérdidas Operativas.

El importe afectado a resultado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a Gs.10.600.478.184 y Gs. 8.266.466.589, respectivamente.

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]

Iniciado al sólo efecto de su identificación con nuestro dictamen de fecha **26 FEB. 2021**
IBDO Auditores Consultores

f.4 Impuesto a la Renta

Corriente

La Entidad es contribuyente del Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), cuya tasa general es del 10% sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentos incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

El cargo a resultados en concepto de Impuesto a la Renta por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 asciende a Gs.3.871.297.480.-

Al 31 de diciembre de 2019, el monto ascendía a Gs. 2.837.031.300.-

Diferido

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

Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades - IDU

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 6380/19 y sus reglamentaciones, la puesta a disposición o pago generados en ejercicios anteriores a la vigencia del IRE está gravada a una tasa única y extraordinaria del 5% cuando los accionistas residan en el país, y del 10% cuando el o los accionistas residan en el exterior. En este caso, la Entidad es responsable por el pago del impuesto por la vía de la retención.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 24 de junio del 2020, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2019, con lo cual no se ha dado nacimiento a la obligación de retener el impuesto.

EFFECTOS INFLACIONARIOS

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

G. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.


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


Heinz Alfred Bartel
Sindico Titular


Dimás R. Ayala R.
Director
Gerente General


Ricardo Wollmeister Storrer
Presidente

45

