

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2025
A. Notas contables

En el presente documento se presentan las notas contables preliminares correspondientes al mes de marzo de 2025. Estas notas tienen como objetivo proporcionar información detallada y transparente sobre los hechos económicos más relevantes que han impactado las operaciones de la organización durante este periodo.

Se incluyen, además, las principales políticas contables aplicadas, así como aclaraciones sobre partidas específicas que merecen un análisis detallado debido a su naturaleza, magnitud o complejidad. Estas notas buscan facilitar la comprensión del desempeño financiero de la organización durante el ejercicio y servir como base para la toma de decisiones informadas por parte de los directivos y otros interesados.

B. Información básica sobre los estados financieros
B.1) Naturaleza Jurídica
Efecto de la Fusión en los Estados Financieros

En el marco del proceso de fusión antes mencionado, el 20 de febrero de 2019 es celebrada la Asamblea Extraordinaria de Accionistas del Banco Itapúa S.A.E.C.A. que entre otras disposiciones establece el referido cambio de denominación social del Banco, y aprueba el Balance Consolidado de Fusión con los siguientes valores relevantes del Patrimonio Neto, según se revela en el Acta N° 67 de dicha Asamblea:

(En millones de Guaraníes)	Financiera Río S.A.E.C.A.	Banco Itapúa S.A.E.C.A.	Banco Río S.A.E.C.A.
Capital Integrado	121.788,50	139.722,40	-
Otras Cuentas del Patrimonio Neto Capitalizadas	82.451,00	(44.722,40)	-
Total Capital de la Fusión	204.239,50	95.000,00	299.239,50
Otras Cuentas del Patrimonio Neto no Capitalizadas	1.170,10	1.094,20	2.264,30
Total Patrimonio Neto de la Fusión	205.409,60	96.094,20	301.503,80

El nuevo capital social al momento de la fusión ha contemplado la absorción de los resultados de las entidades fusionadas correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2019 hasta la fecha de concreción del acuerdo. En este contexto los presentes estados financieros de Banco Río S.A.E.C.A. exponen en los estados de evolución del patrimonio neto y de resultados la absorción de la disminución del Patrimonio Neto registrada durante el referido período pre-fusión por valor de Gs. 11.818.997.576 (de Gs. 106.818.997.576 al 1 de enero de 2019, a Gs 95.000.000.000 acordados para la fusión)

B.2) Base de preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay (BCP) y la Superintendencia de Bancos (SIB), razón por la cual no incorporan algunas cuestiones de presentación y revelación no reguladas por el BCP pero que sin embargo éstas son normalmente requeridas en otros marcos contables elaborados por organizaciones consideradas relevantes en los procesos de emisión de normas para la preparación de estados financieros con fines generales. Las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el BCP difieren de tales marcos contables, principalmente en los siguientes aspectos:

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

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 puntos c.1) y c.8) de la nota C), y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria integral no constituye una práctica contable de aceptación generalizada en el Paraguay. Según el IPC publicado por el BCP, la inflación acumulada al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue del 2,6% y 3,8% respectivamente.

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser medido 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 activos intangibles, provisiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las provisiones para cubrir otras contingencias.

(i) Criterios contables autorizados por el Regulador en el contexto de la Fusión:

En el marco de la fusión de entidades antes mencionada, que diera origen al nuevo Banco Río S.A.E.C.A. la Superintendencias de Bancos ha otorgado determinadas facilidades para el período de transición derivado de la referida fusión, entre las que se destacan:

- Mantenimiento de la calificación de clientes del ex Banco Itapúa S.A.E.C.A. por un período determinado y un tratamiento especial a la finalización de este.
- Definición de un régimen especial de provisiones para bienes adjudicados recibidos en dación de pago por el ex Banco Itapúa S.A.E.C.A., por un tiempo determinado.
- Tratamiento especial de pérdidas que pudieran generarse por ventas de bienes adjudicados por un tiempo determinado.
- Régimen especial para costos de desvinculaciones.

(ii) Información comparativa:

El estado de situación patrimonial, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo se presenta en forma comparativa con las cifras auditadas al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

B.3) Sucursales en el exterior

La Entidad no posee sucursales en el exterior.

B.4) Participación con otras sociedades

Las acciones en el rubro Inversiones correspondiente al mes de marzo de 2025 y diciembre de 2024, fueron por un monto de Gs. 52.263.263.679 y Gs.97.561.829.285 respectivamente y se encuentran valuadas al costo de adquisición. (ver nota c.7).

B.5) Composición del capital y características de las acciones.

La composición del capital integrado al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Capital Integrado al 31/03/2025	Gs. 413.688.400.000.-
Capital Integrado al 31/12/2024	Gs. 413.688.400.000.-

Acciones Ordinarias de Voto Múltiple	Por lo Integrado
Derecho de voto	5 votos

Acciones Ordinarias Simples	Por lo Integrado
Derecho de voto	1 voto

Acciones Preferidas	Por lo Integrado
Derecho de voto	Sin Voto

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 existen 4.507.073 y 4.507.073 acciones respectivamente cuyo valor nominal es de Gs. 100.000 cada una.

B.5.1) Nómina de accionistas

La composición accionaria que representa igual o superior al cinco por ciento (5%) de la cantidad de votos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Accionista	Porcentaje de Participación en Votos 2025	Porcentaje de Participación en Votos 2024	País
1	Cristian José Heisecke Velázquez	15,58	15,58	Paraguay
2	Oscar Enrique Diesel Junghanns	11,12	11,12	Paraguay
3	Julio Alberto Squef Gómez	7,30	7,34	Paraguay
4	Tiburcio Ojeda	6,78	6,78	Paraguay
5	Otros	59,22	59,18	Paraguay

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 N° 861/96 “General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito”.

En los últimos dos periodos el Banco no cuentan con otros accionistas que poseen acciones con más del 5%.

B.6) Nómina de Dirección y del Personal Superior

Directorio

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de directorio es la siguiente:

Directorio	Composición 2025	Composición 2024
Presidente	Oscar Enrique Diesel Junghanns	Oscar Enrique Diesel Junghanns
Vicepresidente	Julio Alberto Squef Gómez	Julio Alberto Squef Gómez
Directores Titulares	María Susana Heisecke de Saldívar	María Susana Heisecke de Saldívar
	Gustavo Javier Arguello Lubian	Gustavo Javier Arguello Lubian
	Pablo Jose Di Iorio	Pablo Jose Di Iorio
Síndico	Gliseria Maria Carmen	Gliseria Maria Carmen

Plana Ejecutiva

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la plana ejecutiva es la siguiente:

Personal Superior	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Gerente General	-	-
Sub Gerente General Comercial	Jose Miguel Moreno Figueredo	Jose Miguel Moreno Figueredo
Sub Gerente General Administrativo Financiero	Cesar Daniel Espinola Mendoza	Cesar Daniel Espinola Mendoza
Gerente de Desarrollo de Negocios	-	-
Gerente Banca Pymes y Sucursales	Gustavo Diosnel Portillo Diaz	Gustavo Diosnel Portillo Diaz

Personal Superior	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Gerente Financiero Interino	Cesar Daniel Espinola Mendoza	Cesar Daniel Espinola Mendoza
Gerente de Fiducia	Elena Damiana Gonzalez Bogado	Elena Damiana Gonzalez Bogado
Gerente de Gestión de Personas	-	-
Sub Gerente de Gestión de Personas	Julia Elena Prieto de Zavala	Julia Elena Prieto de Zavala
Gerente de Asesoría Jurídica	Cecilia Aguilera de Bordaberry	Cecilia Aguilera de Bordaberry
Gerente de Tecnología	Feder Omar Ventre Segovia	Feder Omar Ventre Segovia
Gerente de Recuperaciones y Negocios Extraordinarios	Tristan Ernesto Marquizo Goldemberg	Tristan Ernesto Marquizo Goldemberg
Gerente de Riesgos	Wilson Benito Castro Burgos	Wilson Benito Castro Burgos
Gerente de Auditoria	Virginia Amambay Cardozo Vera	Virginia Amambay Cardozo Vera
Gerente de Administración	Lourdes Ramona Ramirez Morel	Lourdes Ramona Ramirez Morel
Gerente de Operaciones	Martha Isabel Romero	Martha Isabel Romero
Gerente de Productos y Tarjetas	Hector Damian Garrigoza Maidana	Hector Damian Garrigoza Maidana
Gerente de Calidad y Procesos	Carlos Daniel Rolon Melgarejo	Carlos Daniel Rolon Melgarejo
Auditor Informático	Maria Auxiliadora Lopez Mencia	Maria Auxiliadora Lopez Mencia
Oficial de Cumplimiento	Nataly Juliet Ramirez Recalde	Nataly Juliet Ramirez Recalde
Oficial de Cumplimiento Interino	Carlos Hernan Alarcon Ferreira	Carlos Hernan Alarcon Ferreira
Oficial de Seguridad Informática	Claudio Fabian Candia Fleitas	Claudio Fabian Candia Fleitas
Contador	Jose Antonio Fleitas	Jose Antonio Fleitas
Gerente de Marketing	Romina María Costas Benitez	Romina María Costas Benitez
Gerente de Banca Preferente	Dalma Gisele Rodriguez Benitez	Dalma Gisele Rodriguez Benitez
Gerente de Banca Corporativa Agrícola Ganadera	Mirian Leonor Rojas	Mirian Leonor Rojas
Gerente de Banca Corporativa Metro Captaciones/Ifis	Gustavo Hans Spiess Acosta	Gustavo Hans Spiess Acosta

C. Información referente a los activos y pasivos

C.1) Valuación de la moneda extranjera

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, que fueron proporcionados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

MONEDA	Tipo de cambio	Tipo de cambio
	al 31 de Marzo de 2025 (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	al 31 de Diciembre del 2024 (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
Dólar Americano	7.994,25	7.831,26
Euro	8.633,79	8.145,29
Peso Argentino	7,45	7,60
Real	1.395,45	1.267,34

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concentración de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados de cada ejercicio.

C.2) Posición en moneda extranjera

Posición al 31/03/2025

Concepto	Importe Arbitrado en US\$	Importe equivalente en G
Activos totales en moneda extranjera	346.431.143,79	2.769.457.170.812,00
Pasivos totales en moneda extranjera	346.849.660,86	2.772.802.901.275,00
Posición comprada en moneda extranjera	-418.517,07	-3.345.730.463

Posición al 31.12.2024

Concepto	Importe Arbitrado en US\$	Importe equivalente en G
Activos totales en moneda extranjera	367.779.862,09	2.880.179.722.966
Pasivos totales en moneda extranjera	380.227.797,12	2.977.662.738.215
Posición comprada en moneda extranjera	(12.447.935,03)	(97.483.015.249)

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la posición neta en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP según lo establece la Resolución N° 07, Acta N° 12, de fecha 30 de abril de 2007 y su modificatoria, la Resolución N° 11, Acta N° 66 de fecha 17 de Setiembre de 2015.

C.3) Valores públicos

Los valores públicos adquiridos por el Banco Río S.A.E.C.A. corresponden a Letras de Regulación Monetaria, emitidas en guaraníes y, adquiridos a través del Banco Central del Paraguay. Estos se encuentran contabilizados a su valor de costo más la renta devengada a percibir.

La composición al 31 de marzo de 2025 es como sigue:

Valores públicos y privados	°Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	31 de Marzo de 2025	
			Valor nominal Gs.	Valor contable Gs.
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	381.929.000.000	381.929.000.000	60.210.657.636
Instrumentos de Regulación Monetaria del BCP	Guaraníes	100.742.149.009	109.000.000.000	100.742.149.009
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	130.000.000.000	130.000.000.000	34.908.130.690
Rentas docum. Devengadas	Guaraníes	24.862.025.322,00	24.862.025.322,00	24.862.025.322,00
Total		637.533.174.331	645.791.025.322	220.722.962.657

C.4) Activos y pasivos con cláusulas de reajuste.

Con excepción de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) registrados en la cuenta de Préstamos de Entidades Financieras que poseen cláusulas contractuales de reajuste de las tasas anuales de intereses, no existen activos ni pasivos con cláusula de reajuste. Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste capital. Los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) los préstamos otorgados con fondos de la AFD, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

C.5) Cartera de créditos

C.5.1) Créditos Vigentes al Sector Financiero:

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

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de marzo de 2025 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1-	345.566.445.245	0	0	0	345.566.445.245
1a.	1.419.064.709	0	0,5	0	1.419.064.709
1b.	299.937.066	299.936.426	1,5	10	299.937.076
2-			5	0	0
3-	0	0	25	0	0
4-	0	0	50	0	0
5-	0	0	75	0	0
6.-	0	0	100	0	0
TOTAL VIGENTE SECTOR FINANCIERO	347.285.447.020	299.936.426		10	347.285.447.030

Los créditos vigentes al sector financiero al 31 de diciembre de 2024 se componen como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1	361.413.469.452	0	0	0	361.413.469.452
1	0	0	0,5	0	0
1b	293.821.202	293.821.202	1,5	0	293.821.202
Total Vig. Sec. Financ.	361.707.290.654	293.821.202		0	361.707.290.654

En esta composición se excluyen las contingencias

En esta composición se excluyen saldos de Operaciones a liquidar por Gs. 598.684.296.744 y Operaciones de reporto tipo compra Gs. 1.664.001.679, se incluyen Operaciones de reporto tipo venta Gs. 60.817.150.000

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al cierre del 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 neto de provisiones, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, para lo cual:

- a) Los deudores han sido clasificados según el destino de los fondos desembolsados en Grandes Deudores, Medianos y Pequeños Deudores, Deudores Personales, Microcréditos.
- b) Los deudores han sido clasificados en seis categorías de riesgo en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. A partir de la Resolución 37/11 que modifica la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se desdoble en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, “1” y “2”, se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a “2”, que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionado en su totalidad;
- d) Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6”, se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro;
- 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 específicas necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP siendo el porcentaje de la previsión asignada en los estados contables del 0,5%.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden hasta 3 años del traslado a dicha cuenta.

C.5.2 Créditos Vigentes al sector no financiero

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

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Préstamos amortizables no reajustables	1.829.450.987.095	1.815.887.061.952
Préstamos a plazo fijo no reajustables	830.767.565.390	980.170.804.969
Compra de cartera	405.228.145.454	386.517.975.273
Cheques diferidos descontados	292.205.573.288	328.297.372.293
Documentos descontados	154.898.141.170	185.622.334.316
Operaciones a liquidar (nota C.18)	106.562.247.070	140.710.474.408
Créditos utilizados en cuentas corrientes autorización previa	54.048.120.986	119.564.257.515
Deudores por productos financieros devengados	79.643.306.993	69.032.678.250
Préstamos medidas excepcionales (*)	33.482.673.071	39.432.895.954
Préstamos con recursos administrados por AFD	29.402.509.076	32.412.339.129
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	34.023.174.125	30.330.770.279
Sector Publico	10.621.057.749	10.308.760.103
Créditos utilizados en cuentas corrientes sobregiro	3.134.539.145	2.755.308.215
(-) Ganancias por valuación en suspenso	-412.945.059	(1.720.020.867)
(-) Provisiones	-80.429.472.596	(77.663.203.422)
Total	3.782.625.622.957	3.276.868.966.897

(*) En apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID 19), desde el 16 de marzo del 2020 el BCP ha emitido una serie de medidas crediticias respaldadas por Resoluciones que mitigaron el efecto económico a los clientes de la entidad. Tales medidas fueron aplicadas en lo que respecta a la formalización de renovaciones, refinanciaciones y reestructuraciones, interrupción del cómputo de la mora, periodos de gracia de hasta 1 año, ponderación de deudas y el diferimiento de las provisiones constituidas entre otras medidas.

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 de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

La cartera de créditos vigentes del sector no financiero al 31 de marzo de 2025 está compuesta como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	PREVISIONES		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1-	2.368.485.143.950	436.117.390.642	0	691.616.805	2.367.793.527.145
1a.	893.528.650.203	241.424.330.087	0,5	1.112.699.959	892.415.950.244
1b.	347.875.804.028	142.976.224.375	1,5	2.238.845.422	345.636.958.606
2-	64.791.540.601	23.020.685.913	5	3.614.694.564	61.176.846.037
3-	56.121.575.746	14.486.404.226	25	12.860.909.057	43.260.666.689
4-	18.095.766.544	1.008.770.169	50	9.358.002.722	8.737.763.822
5-	3.640.496.525	461.020.000	75	764.744.832	2.875.751.693
6.-	4.366.790.925	221.388.163	100	3.339.658.034	1.027.132.891
TOTAL VIGENTE SNF	3.756.905.768.522	859.716.213.574		33.981.171.395	3.722.924.597.127
Previsiones Genéricas (**)				46.448.301.277	
TOTAL VIGENTES	3.756.905.768.522	859.716.213.574	0	80.429.472.672	3.722.924.597.127

La cartera de créditos vigentes del sector no financiero al 31 de diciembre de 2024 está compuesta como sigue:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	PREVISIONES		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1	2.728.869.050.999	479.418.058.655	0	616.270.016	2.728.252.780.983
1a	744.384.393.111	204.276.863.874	0,5	835.062.156	743.549.330.955
1b	351.423.096.777	134.865.242.221	1,5	2.106.278.519	349.316.818.258
2	90.082.268.333	25.904.736.398	5	3.706.081.819	86.376.186.514
3	59.492.472.457	13.321.809.486	25	14.314.522.121	45.177.950.336
4	20.258.918.211	662.938.897	50	10.710.223.345	9.548.694.866
5	2.495.603.878	460.377.764	75	1.010.899.379	1.484.704.499
6-	3.326.754.481	221.388.163	100	2.852.452.751	474.301.730
Total Vig. SNF	4.000.332.558.247	859.131.415.458		36.151.790.106	3.964.180.768.141
Previsiones Genéricas (**)				41.511.413.316	
Total Vigentes	4.000.332.558.247	859.131.415.458	0	77.663.203.422	3.922.669.354.826

En esta composición se excluyen saldos de Operaciones a Liquidar Gs. 140.710.474.408 y Ganancias a realizar Gs. (1.720.020.867).

(**) Previsiones genéricas constituidas al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de conformidad con las políticas definidas por el Directorio de la Entidad, y a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de septiembre de 2.007, equivalente 0,5% sobre el saldo neto de la previsión específica.

C.5.3 Créditos Vencidos Sector No Financiero.

Al 31 de marzo de 2025 este rubro se compone de la siguiente manera:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	PREVISIONES		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1-	1.188.341.572	50.532.847	0	1.109.679.992	78.661.580
1a.	103.229.109	98.702.072	0,5	5.426.021	97.803.088
1b.	9.099.391.450	4.007.020.687	1,5	1.433.129.450	7.666.262.000
2-	18.311.156.719	739.125.203	5	1.957.036.491	16.354.120.228
3-	17.762.625.905	5.094.748.734	25	5.254.278.437	12.508.347.468
4-	11.845.131.254	1.689.812.145	50	5.939.473.792	5.905.657.462
5-	15.309.358.332	3.335.518.893	75	9.400.611.538	5.908.746.794
6.-	64.895.500.157	18.754.190.236	100	49.448.676.584	15.446.823.573
TOTAL VENCIDOS SNF	138.514.734.498	33.769.650.818		74.548.312.305	63.966.422.192

Al 31 de diciembre de 2024 este rubro se compone de la siguiente manera:

Categoría de Riesgo	Saldo antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	PREVISIONES		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo	Constituidas	
1-	172.039.297	0	0	127.725.720	44.313.577
1a.	1.071.659.402	79.369.523	0,5	1.007.870.918	63.788.484
1b.	5.502.144.627	225.000.000	1,5	860.836.010	4.641.308.617

2-	17.726.300.705	5.161.968.112	5	2.227.666.462	15.498.634.243
3-	8.574.584.845	1.810.728.528	25	2.272.720.397	6.301.864.448
4-	4.840.809.716	1.038.412.368	50	2.064.986.270	2.775.823.446
5-	12.247.264.759	4.793.211.820	75	5.985.884.626	6.261.380.133
6.-	54.057.550.328	16.157.952.426	100	41.421.635.290	12.635.915.038
Total Vencidos SNF	104.192.353.679	29.266.642.777		55.969.325.692	48.223.027.986

En esta composición se excluyen saldos de valuación Gs. 252.918.004

(*) Incluye capital e intereses devengados.

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

(***) Por Nota SB. SG. N° 00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (i).

C.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Se han constituido las provisiones para cubrir suficientemente las pérdidas estimadas en la recuperación de la cartera, de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007 y las modificaciones introducidas por la Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 del Directorio del BCP.

El movimiento registrado durante el 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de marzo de 2025

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio Gs.	Constitución de provisiones en el ejercicio Gs.	Aplicaciones Gs.	Desafectación de provisiones en el ejercicio Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Transpos	Saldos al 31/03/2025
- Disponible	0	0	0	0	0	0	0
- Créditos vigentes sector financiero	0	9.057.194	0	9.095.168	0	37.974	0

- Créditos vigentes sector no financiero	77.663.203.422	54.386.781.236	-14.130.885.174	55.227.936.653	214.501.780	17.523.807.961	80.429.472.572
- Créditos diversos	3.241.251.030	5.984.436.541	-517.348.807	5.197.248.768	35.726.775	333.354.682	3.880.171.453
- Créditos Vencidos	55.969.325.685	37.971.531.876	-3.830.838.863	7.653.910.981	562.469.487	-8.470.264.989	74.548.312.214
- Inversiones	126.498.729.526	4.307.217.688	-20.976.195.949	1.764.560.868	1.142.445.222	8.508.135.595	117.715.771.213
Total	263.372.509.663	102.659.024.535	-39.455.268.793	69.852.752.438	1.955.143.264	17.895.071.222	276.573.727.453

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio Gs.	Constitución de provisiones en el ejercicio Gs.	Aplicaciones Gs.	Desafectación de provisiones en el ejercicio Gs.	Variación por valuación en M/E Gs.	Saldo al 31/12/2024
- Disponible	0	0	0	0	0	0
- Créditos vigentes sector financiero	428.661	207.932.757	(411.908.812)	(272.770.350)	476.317.744	0
- Créditos vigentes sector no financiero	66.794.296.364	147.037.725.843	(32.849.254.798)	(185.578.187.028)	82.258.623.041	77.663.203.422
- Créditos diversos	2.026.860.517	20.221.719.404	(11.917.080.225)	(14.626.929.880)	7.536.681.214	3.241.251.030
- Créditos Vencidos	64.513.727.820	149.424.044.974	(474.575.017.650)	(102.111.596.320)	418.718.166.868	55.969.325.692
- Inversiones	155.011.626.876	16.003.445.743	(104.144.217.451)	(20.504.644.802)	80.132.519.160	126.498.729.526
Total	288.346.940.238	332.894.868.721	(623.897.478.936)	(323.094.128.380)	589.122.308.027	263.372.509.670

C.7) Inversiones

La composición al 31 de marzo de 2025 es como sigue:

Concepto	Tasa de depreciación en % anual, con Saldo al 31 12 20	Tasa de depreciación en % anual Desde el 01 01 21	Valor de origen al inicio Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
Propios					
Inmuebles – Terrenos	-	-	14.664.590.748		14.664.590.748
Inmuebles – Edificios	2,5	2,5	6.558.403.547	-2.058.040.581	4.500.362.966
Muebles, útiles e instalaciones	10	20	13.365.834.603	-10.070.218.777	3.295.615.826
Equipos de computación	25	50	8.205.508.360	-5.310.216.279	2.895.292.081
Caja de seguridad y tesoro	10	20	382.607.348	-345.985.220	36.622.128
Material de transporte	20	20	3.507.900.069	-1.216.034.893	2.291.865.176
Total			46.684.844.675	(19.000.495.750)	27.684.348.925

La composición al 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Provisiones (*) Gs.	Saldo contable después de provisiones Gs.
1. Bienes recibidos en recuperación de créditos	233.182.244.562	(492.129.001)	232.690.115.561
2. Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el sector privado.	97.561.829.285	0	97.561.829.285
3. Inversiones en títulos de renta fija emitidos por el sector privado.	20.818.736.259	0	20.818.736.259
4. Derechos Fiduciarios	128.327.855.220	(126.006.600.525)	2.321.254.695
5. Renta sobre Títulos fija y Variable	2.145.240.892	0	2.145.240.892
Total	482.035.906.218	(126.498.729.526)	355.537.176.692

(*) Por Nota SB. SG. N° 00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (iii).

1) Bienes adquiridos en recuperación de créditos

Al momento de la recepción de dichos bienes, se valúan al menor valor entre el valor de mercado de los bienes recibidos (valor de tasación), el valor de adjudicación y el saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, y cuando se observa un déficit entre el valor de mercado de los bienes recibidos (valor de tasación) y el valor contable del bien, la provisión se realiza por el monto del déficit, conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de septiembre de 2007

del Directorio del BCP y sus modificaciones posteriores. Para la tenencia de los bienes que superan el plazo de enajenación de dos (2) años y (8) meses establecidos por el BCP en la Resolución N° 15, Acta N° 42 de fecha 11 de junio de 2019, actualizada por la Resolución N° 10, Acta N° 17 de fecha 16 de marzo de 2020 respecto a las Medidas Transitorias y Excepcionales para la Enajenación de los Bienes Muebles Adjudicados o Recibidos en Pago, se constituyen previsiones a partir de los (2) años y (9) nueve meses. Adicionalmente la Gerencia y el Directorio de la Entidad podrá determinar criterios más prudentes más conservadores a las normativas emitidas por el BCP.

2) Inversiones en títulos de renta variable emitidos por el Sector Privado

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado. Las inversiones se valúan según su naturaleza, conforme a normas de valuación establecidas por el BCP (el menor valor que surja de comparar su costo histórico con su valor de mercado o valor estimado de realización).

Al 31 de marzo de 2025

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de la Inversión	Participación Accionaria	% de Participación
Nobleza S.A. de Seguros	Accionista Mayoritario	Guaraníes	79.657.878.555	99,89%
Bancard S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	6.226.950.730	2,38%
Bepsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	12.248.000.000	17,42%
Bicsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	764.000.000	6,30%
Total			98.896.829.285	

Al 31 de diciembre de 2024

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de la Inversión	Participación Accionaria	% de Participación
Nobleza S.A. de Seguros	Accionista Mayoritario	Guaraníes	79.657.878.555	99,89%
Bepsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	12.248.000.000	17,42%
Bancard S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	4.891.950.730	2,38%
Bicsa S.A.	Accionista Minoritario	Guaraníes	764.000.000	6,30%
Total			97.561.829.285	

3) Además, el capítulo contiene instrumentos de deuda emitidos por el sector privado

La composición al 31 de marzo de 2025 es como sigue:

Ord.	Entidad	Valor Contable Gs.	Valor Nominal Gs.	Plazo o Días	Tasa de Interés	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
------	---------	--------------------	-------------------	--------------	-----------------	---------------------	----------------------

1	Tape Ruvicha S.A.E.C.A.	522.667.814	1.000.000.000	1.794	17,63%	24/05/2019	21/04/2025
2	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.000.000.000	1.000.000.000	3.651	9,75%	17/12/2020	16/12/2030
3	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.500.000.000	1.500.000.000	3.463	9,75%	23/06/2021	16/12/2030
4	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	3.900.000.000	3.900.000.000	3.055	12,00%	05/11/2021	18/03/2030
5	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.000.000.000	1.000.000.000	2.433	8,50%	16/12/2024	15/08/2031
6	Núcleo S.A.E. (Personal)	1.017.000.000	1.017.000.000	1.826	7,10%	26/12/2022	02/02/2028
7	Núcleo S.A.E. (Personal)	10.000.000.000	10.000.000.000	1.826	7,10%	27/05/2024	02/02/2028
8	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	1.000.000.000	1.000.000.000	2.545	9,25%	10/06/2019	29/05/2026
9	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	1.500.000.000	1.500.000.000	2.419	9,25%	14/10/2020	29/05/2026
10	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	3.450.000.000	3.450.000.000	1.929	9,25%	15/02/2021	29/05/2026
11	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	5.000.000.000	5.000.000.000	2.610	10,00%	08/04/2022	31/05/2029
12	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	2.500.000.000	2.500.000.000	3.651	7,50%	01/10/2021	30/09/2031
13	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	2.250.000.000	2.250.000.000	3.651	7,50%	01/10/2021	30/09/2031
14	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	10.000.000.000	10.000.000.000	2.555	6,70%	01/10/2021	29/09/2028
15	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	5.000.000.000	5.000.000.000	2.555	6,70%	01/10/2021	29/09/2028
16	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (Tigo)	5.000.000.000	5.000.000.000	1.586	6,00%	23/05/2022	25/09/2026
17	Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A.	2.500.000.000	2.500.000.000	2.522	9,75%	19/01/2022	15/12/2028
18	Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A.	2.500.000.000	2.500.000.000	1.712	9,00%	08/04/2022	15/12/2026
19	Vilux S.A.	500.000.000	500.000.000	1.095	10,25%	13/11/2023	12/11/2026
20	Vilux S.A.	500.000.000	500.000.000	1.095	10,25%	13/11/2023	12/11/2026
21	Vilux S.A.	500.000.000	500.000.000	1.095	10,25%	13/11/2023	12/11/2026
22	Vilux S.A.	500.000.000	500.000.000	1.095	10,25%	13/11/2023	12/11/2026
	Títulos reportados tipo Compra	902.305.356					
	Títulos reportados tipo Venta	-					
		10.262.471,326					

*Se excluyen títulos en reporto por valor de G 10.262.471.326

La composición al 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

Ord.	Entidad	Valor Contable Gs.	Valor Nominal Gs.	Plazo días	Tasa de interés	Fecha de colocación	Fecha de Vencimiento
1	Tape Ruvicha S.A.E.C.A.	522.667.814	1.000.000.000	1.794	17,63%	24/05/2019	21/04/2025
2	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.000.000.000	1.000.000.000	3.651	9,75%	17/12/2020	16/12/2030

Ord.	Entidad	Valor Contable Gs.	Valor Nominal Gs.	Plazo días	Tasa de interés	Fecha de colocación	Fecha de Vencimiento
3	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.500.000.000	1.500.000.000	3463	9,75%	23/06/2021	16/12/2030
4	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	3.900.000.000	3.900.000.000	3055	12,00%	05/11/2021	18/03/2030
5	Cementos Concepción S.A.E. (CECON)	1.000.000.000	1.000.000.000	2433	8,50%	16/12/2024	15/08/2031
6	Núcleo S.A.E. (Personal)	1.017.000.000	1.017.000.000	1.826	7,10%	26/12/2022	02/02/2028
7	Núcleo S.A.E. (Personal)	10.000.000.000	10.000.000.000	1.826	7,10%	27/05/2024	02/02/2028
8	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	1.000.000.000	1.000.000.000	2.545	9,25%	10/06/2019	29/05/2026
9	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	1.500.000.000	1.500.000.000	2.419	9,25%	14/10/2020	29/05/2026
10	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	3.450.000.000	3.450.000.000	1929	9,25%	15/02/2021	29/05/2026
11	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	5.000.000.000	5.000.000.000	2610	10,00%	08/04/2022	31/05/2029
12	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	2.500.000.000	2.500.000.000	3651	7,50%	01/10/2021	30/09/2031
13	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	2.250.000.000	2.250.000.000	3651	7,50%	01/10/2021	30/09/2031
14	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	10.000.000.000	10.000.000.000	2555	6,70%	01/10/2021	29/09/2028
15	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	5.000.000.000	5.000.000.000	2555	6,70%	01/10/2021	29/09/2028
16	Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.	5.000.000.000	5.000.000.000	1586	6,00%	23/05/2022	25/09/2026
17	Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A.	2.500.000.000	2.500.000.000	2522	9,75%	19/01/2022	15/12/2028
18	Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A.	2.500.000.000	2.500.000.000	1712	9,00%	08/04/2022	15/12/2026
19	Vilux S.A.	500.000.000	500.000.000	1095	10,25%	13/11/2023	12/11/2026
20	Vilux S.A.	500.000.000	500.000.000	1095	10,25%	13/11/2023	12/11/2026
21	Vilux S.A.	500.000.000	500.000.000	1095	10,25%	13/11/2023	12/11/2026
22	Vilux S.A.	500.000.000	500.000.000	1095	10,25%	13/11/2023	12/11/2026
	Títulos reportados tipo Compra	902.305.356					
	Títulos reportados tipo Venta	(41.801.549.510)					
	Fondo Mutuo	78.312.599					
TOTAL		20.818.736.259					

4) Derechos Fiduciarios

Por último, el rubro de inversiones incluye “Derechos Fiduciarios”, correspondiente a la cartera que fuera cedida al fideicomiso de administración de cartera. El saldo se encuentra valuado a su valor recuperable histórico al momento en que el cliente fue cedido al fideicomiso.

C.8) Bienes de Uso

El reconocimiento inicial de estos bienes corresponde al costo de adquisición. La medición posterior de estos activos se presenta neta de depreciaciones acumuladas y, en caso de corresponder, de deterioro.

Desde el 31 de diciembre de 2020 en adelante y debido a la entrada en vigencia de la Ley N° 6380/2019, es obligatoria la determinación del valor residual establecida por la reglamentación que incluye, además, las estimaciones de vida útil para cada tipo o clase de bien depreciables.

Hasta el 31 de diciembre del 2019, los bienes de uso se exponen a su costo revaluado, de acuerdo con la variación del IPC, deducidas las depreciaciones acumuladas sobre la base de tasas determinadas por la Ley 125/1991, sus modificaciones y decretos reglamentarios, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por el Ministerio de Hacienda. El monto neto de la contrapartida del revalúo se expone en la cuenta “Ajustes al patrimonio” del patrimonio neto de la Entidad.

A partir del ejercicio fiscal 2020, el revalúo de los bienes de uso solo será obligatorio cuando la variación del IPC anual sea superior al 20%.

Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil determinado por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

El valor residual de los bienes de uso es determinado en función al Decreto N° 3182/2019, el cual en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio económico.

La composición del rubro al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación en % anual, con Saldo al 31 12 20	Tasa de depreciación en % anual Desde el 01 01 21	Valor de origen al inicio Gs.	Depreciación Acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
Propios					
Inmuebles – Terrenos	-	-	14.664.590.748		14.664.590.748
Inmuebles – Edificios	2.5	2.5	6.558.403.547	-2.058.040.581	4.500.362.966
Muebles, útiles e instalaciones	10	20	13.365.834.603	-10.070.218.777	3.295.615.826
Equipos de computación	25	50	8.205.508.360	-5.310.216.279	2.895.292.081
Caja de seguridad y tesoro	10	20	382.607.348	-345.985.220	36.622.128
Material de transporte	20	20	3.507.900.069	-1.216.034.893	2.291.865.176
Total			46.684.844.675	(19.000.495.750)	27.684.348.925

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Concepto	Tasa de depreciación en % anual, con saldo al 31.12.24	Tasa de depreciación en % anual desde el 01.01.21	Valor de origen al inicio Gs.	Depreciación acumulada Gs.	Valor contable neto de depreciación Gs.
Propios					

Inmuebles – Terrenos	-	-	14.664.590.748	0	14.664.590.748
Inmuebles – Edificios	2.5	2.5	6.558.403.547	(2.453.831.891)	4.104.571.656
Muebles, útiles e instalaciones	10	20	13.464.039.736	(10.048.689.882)	3.415.349.854
Equipos de computación	25	50	7.725.162.541	(5.092.582.178)	2.632.580.363
Material de transporte	20	20	3.507.900.069	(1.090.537.816)	2.417.362.253
Caja de seguridad y tesoro	10	20	382.607.348	(344.706.230)	37.901.118
Total			46.302.703.989	(19.030.347.997)	27.272.355.992

C.9) Cargos Diferidos

La composición del rubro al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto inicial Gs.	Aumentos Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo neto final Gs.
Diciembre -- 2024				
Gastos de organización	1.167.342.050	1.497.511.463	-1.497.511.463	1.167.342.050
Bienes intangibles sistemas	15.977.401.851	5.393.615.927	-5.393.615.927	15.977.401.851
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (i)	268.433.389	820.634.451	-820.634.451	268.433.389
Cargos diferidos autorizados por BCP (ii)	48.894.008.894	65.253.304.853	-65.253.304.853	48.894.008.894
Material de escritorio y otros	693.845.761	1.197.463.638	-476.613.645	1.414.695.754
Total	38.513.803.100	74.162.530.332	-73.441.680.339	67.721.881.938

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Concepto	Saldo neto Inicial Gs.	Aumentos Gs.	Amortizaciones Gs.	Saldo neto final Gs.
Diciembre - 2024				
Cargos diferidos autorizados por BCP (ii)	68.783.989.272	43.258.863.916	(58.392.462.192)	53.650.390.996
Bienes intangibles sistemas	4.348.437.471	14.685.383.458	(4.980.133.548)	14.053.687.381
Material de escritorio y otros	666.039.774	1.446.860.994	(1.419.055.007)	693.845.761
Gastos de organización	795.165.153	1.234.150.310	(1.407.382.460)	621.933.003
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (i)	587.688.725	1.391.979.845	(1.674.601.421)	305.067.149
Total	75.181.320.395	62.017.238.523	(67.873.634.628)	69.324.924.290

Se amortizan en cinco años sobre la base del sistema lineal. A partir de la Resolución SB SG N° 202 de octubre 2012, las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados, se amortizan en base al período del contrato de arrendamiento del bien.

Por Nota SB. SG. N° 00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (i). Adicionalmente como medida excepcional de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID 19), el BCP emitió la Resolución N° 4 Acta N° 18 de fecha 18.03.20 donde instruye la constitución de provisiones sobre el saldo de la cartera beneficiada con la medida excepcional establecida en el artículo 1) de la Resolución N° 4 Acta N° 18 de fecha 18.03.20 y autoriza el diferimiento de los cargos generados por las provisiones establecidas en el artículo 3) de la Resolución N° 4 Acta N° 18 de fecha 18.03.20, a ser reconocidas gradualmente en los resultados de las respectivas entidades financieras en un plazo no mayor a 36 meses.

C.10) Pasivos subordinados

La Entidad ha emitido Bonos subordinados y financieros en dólares, siendo la composición al 31 de diciembre de 2024 como sigue:

Bonos Subordinados al 31/03/2025 y 31/12/2024

Identificación Serie/Emisión	Fecha de Emisión original	Plazo de Emisión Original	Valor Nominal de Emisión Original Usd.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado a fecha de reporte Usd.
USD 1 SERIE 3	jun-15	120	500.000	15/06/2025	500.000
USD 2 SERIE 2	mar-18	84	1.498.000	03/03/2025	1.498.000
USD 2 SERIE 2	mar-18	84	2.000	03/03/2025	2.000
USD 2 SERIE 3	mar-18	120	1.500.000	02/03/2028	1.500.000
USD 3 SERIE 1	mar-21	84	5.500.000	17/03/2028	5.500.000
USD 3 SERIE 2	abr-21	60	10.000.000	12/05/2026	10.000.000
USD 3 SERIE 1	nov-24	72	8.000.000	28/11/2029	8.000.000
USD 3 SERIE 2	nov-24	96	4.000.000	28/11/2031	4.000.000
TOTAL USD			31.000.000		31.000.000
Total USD. Convertidos en Gs			242.769.060.000		

Bonos Financieros al 31/03/2025 y 31/12/2024

Identificación Serie/Emisión	Fecha de Emisión original	Plazo de Emisión Original	Valor Nominal de Emisión Original Usd.	Fecha Vencimiento	Valor de Mercado a fecha de reporte Usd.
FINANCIEROS USD 2 SERIE 1	ago-24	1095	11.000.000	02/08/2027	11.000.000
FINANCIEROS USD 2 SERIE 2	ago-24	730	4.000.000	13/08/2026	4.000.000
TOTAL, USD			15.000.000		15.000.000

Total USD Convertidos en Gs	117.468.900.000
--	------------------------

C.11) Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio neto y cualquier restricción al derecho de propiedad

a) Encaje Legal

La cuenta Banco Central del Paraguay (BCP) correspondiente al rubro Disponible al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 GS 449.431.499.358 Y GS 185.323.267.153 respectivamente, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida mantenidas en BCP en concepto de encaje legal o encaje especial y depósitos por operaciones monetarias.

b) Depósitos de Ahorros a Plazo Fijo y Certificado de depósito de ahorro

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 existen C.D.A que se hallan garantizando operaciones de tarjetas de crédito con Bancard S.A., como así también Operaciones de Forward. El detalle es como sigue:

31/03/2025 y 31/12/2024

Entidad	Tipo Inst.	Serie	Nro.	Monto	Vencimiento	Plazo	Emisión	Plazo Residual	Situación
Banco Continental	CDA	DA	8753	1.000.000.000	04/06/2026	1100	31/05/2023	612	Garantía Bancard

c) Reserva Legal

De acuerdo con el Artículo 27 - Ley 861 "General de Bancos y Financieras y otras Entidades de Crédito" de fecha 24/06/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del (100%) cien por ciento de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del (20%) veinte por ciento de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

d) Corrección monetaria del capital

De acuerdo con el Artículo Nro. 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al IPC calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio económico 2024 es de Gs. 67.830.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00001/2024, y para el año 2025 fue de Gs. 70.390.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00003/2025.

e) Distribución de utilidades

Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito", las entidades financieras podrán distribuir sus utilidades previa aprobación de sus respectivos estados financieros anuales auditados por parte de la Superintendencia de Bancos, siempre que esta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades pueden ser distribuidas.

f) Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades

Con la entrada en vigencia de la Ley 6380/19 la distribución de dividendos y utilidades estará sujeta a una retención del 8% en concepto del Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU) a personas físicas o jurídicas domiciliadas en el país, mientras que la tasa será del 15% cuando se tratase de no domiciliados.

Excepcionalmente durante el primer año de vigencia de la Ley las ganancias acumuladas generadas en ejercicios anteriores y que no fueron capitalizadas ni distribuidas, podrán ser distribuidas y abonar sobre el monto determinado una tasa única y extraordinaria del 5% cuando sus socios y accionistas residan en el país y del 10% en caso de residentes en el exterior.

Hasta el ejercicio 2019 la distribución de utilidades estaba gravada con una tasa adicional del impuesto a la renta del 8%. Si las utilidades se remesaban o acreditaban a personas domiciliadas en el exterior estaban sujetas a una retención del 15% en concepto de impuesto a la renta.

C.12) Garantías otorgadas respecto a pasivos

No existen garantías otorgadas.

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

La distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera, abierta por antigüedad y vencimiento, es como sigue:

La composición al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total Gs.
	Hasta 30 días Gs.	De 31 hasta 180 días Gs.	De 181 días hasta 1 año Gs.	Más de 1 año hasta 3 años Gs.	Más de 3 años Gs.	
	Créditos vigentes sector financiero	563.700.988.541	54.176.595.320	38.967.684.794	244.393.170.422	
Créditos vigentes sector no financiero	657.975.577.547	1.504.263.275.669	763.302.215.878	683.642.783.178	452.475.956.096	4.061.659.808.367
TOTAL DE CREDITOS VIGENTES	1.221.676.566.088	1.558.439.870.989	802.269.900.672	928.035.953.600	452.475.956.096	4.962.898.247.444
Obligaciones sector financiero	988.932.823.164	558.763.689.143	199.528.450.565	553.287.272.043	187.857.112.807	2.488.369.347.721
Obligaciones sector no financiero	1.381.250.168.940	277.603.026.510	485.790.419.263	1.402.435.880.289	127.982.998.340	3.675.062.493.341
TOTAL DE OBLIGACIONES	2.370.182.992.104	836.366.715.653	685.318.869.828	1.955.723.152.332	315.840.111.147	6.163.431.841.062

C.14) Concentración de la Cartera por Número de Clientes

La composición de la cartera de préstamos al 31 de marzo de 2025 abierta por número de clientes es como sigue:

CLIENTES *	MONTO Y PORCENTAJE DE LA CARTERA ACTIVA BRUTA			
	Vigente	% de Partic.	Vencida	% de Partic.
10 Mayores deudores	580.742.774.985	14,15%	33.210.181.971	0,239759124
50 Mayores deudores	940.312.126.247	22,91%	39.060.108.931	0,281992357
100 Mayores Deudores	724.619.242.998	17,66%	29.258.809.135	0,2112324
Otros	1.858.517.026.991	45,28%	36.985.678.781	0,26701612
TOTAL **	4.104.191.171.221	100,00%	138.514.778.818	100,00%

BALANCE

*Incluye sector financiero

** No incluye contingencias

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2024, abierta por número de clientes, es como sigue:

CLIENTES *	MONTO Y PORCENTAJE DE LA CARTERA ACTIVA BRUTA			
	Vigente	% de Partic.	Vencida	% de Partic.
10 Mayores deudores	649.807.507.031	14,90%	22.048.552.727	21,16%
50 Mayores deudores	1.027.125.489.194	23,55%	31.333.989.814	30,07%
100 Mayores Deudores	780.408.464.745	17,89%	22.437.694.087	21,53%
Otros	1.904.698.387.930	43,67%	28.372.117.051	27,23%
TOTAL **	4.362.039.848.900	100,00%	104.192.353.679	100,00%

Esta composición incluye sector financiero, de los cuales se excluyen Operaciones a liquidar y Reportos Compras por Gs. 598.684.296.744 y Gs. 1.664.001.681 respectivamente, se incluyen reportos ventas por Gs. 60.817.150.000

(*) Esta composición incluye sector vigente no financiero, de los cuales se excluyen Operaciones a liquidar por G 140.710.474.408, Ganancias a Realizar por Gs. (1.720.020.867) y Previsiones por Gs. 77.663.203.422

C.15) Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Al 31 de marzo de 2025

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Provisiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones Gs.
Créditos Vigentes sector Financiero	0	0	0

(*) Créditos Vigentes sector No Financiero	1.631.623.007	0	1.631.623.007
(*) Créditos Vencidos	0	0	0
Contingencias	1.764.693.283	0	1.764.693.283
Total	3.396.316.290	0	3.396.316.290

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo contable antes de provisiones Gs.	Provisiones Gs.	Saldo contable Neto de Provisiones Gs.
Créditos Vigentes sector Financiero	0	0	0
Créditos Vigentes sector No Financiero	15.824.401.795	0	15.824.401.795
Créditos Vencidos	0	0	0
Contingencias	1.850.623.836	0	1.850.623.836
Total	17.675.025.631	0	17.675.025.631

Esta composición incluye los intereses devengados por Gs. 203.303.362 y créditos vinculados directos e indirectos a la entidad por Gs. 17.675.025.631

C.16) Créditos Diversos

La composición de los créditos diversos al 31 de marzo de 2025 es como sigue:

Denominación	2025	2024
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	421.934.800.021	442.183.626.566
Diversos - Cuentas a Rendir m/e	6.114.397.567	24.779.169.980
Diversos-Cuentas a rendir	5.491.166.159	6.622.006.396
Otros Gastos Imputados Por Anticipado	3.348.602.952	2.796.038.951
Anticipo de Impuestos Nacionales	1.394.740	2.841.418.350
Impuesto Valor agregado a deducir	4.907.480.684	2.547.058.394
Otros gastos pagados por Anticipado U\$D	1.966.957.313	1.929.246.015
Garantía de Alquileres Contratados	511.638.841	511.638.841

Pólizas de Seguros Contratados	410.396.912	466.339.965
Alquileres pagados por adelantado	810.791.633	441.017.478
Gastos Judiciales a Recuperar	508.273.922	137.242.713
Depósitos Varios	167.152.647	44.977.334
Adelanto en Efectivo TC	10.706.944	42.325.000
Diversos - Partidas Pendientes	13.262.330	6.929.576
Créditos Varios - Faltante Caja	3.944.419	6.808.277
Impuestos patente municipal	2.676.232.647	0
Faltante en Cajeros automáticos a recuperar	3.000.000	0
Menos: Ganancias por valuación	-314.031.722	(1.868.676.894)
Cargos reclamados a Procesadoras	702.745	
Diversos- Convera	5.481.178,00	
Menos: Provisiones	-3.880.171.453	(3.241.251.030)
Total	444.692.180.479	480.245.915.912

(*) Por Nota SB. SG. N°00490/2019 de fecha 10 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay otorgó a Banco Río S.A.E.C.A. facilidades en el marco de la fusión por absorción entre Financiera Río S.A.E.C.A. y Banco Itapúa S.A.E.C.A., las cuales están siendo aplicadas. Para mayores detalles ver nota b.2 (i).

C.17) Otras Obligaciones Diversas

La composición de las obligaciones diversas al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre 2024, es como sigue:

Denominación	2.025
--------------	-------

Acreedores Varios en GS	10.807.063.794
Acreedores Varios en Usd	7.681.900.743
Pago a Cuenta de Clientes	14.122.239
TC Cheque Bepsa	0
Comisiones Percibidas a Transferir Fogapy	63.466.544
Comisiones Percibidas a Transferir Fogamu	55.670.193
Saldos clientes TC Bancard	195.621.597
Fondo de Cobertura GS	446.130.073
Acreedores Fiscales	669.251.868
Fondo de Cobertura Usd.	270.875.409
Seguros a pagar Empresas Aseguradoras	9.006.835
Saldos a favor Bepsa	0
Saldos TG Bepsa	232.834.531
Seguros Tarjeta	106.713.486
ACREEDORES SOCIALES - RETENCION CJB	1.708.668.115
Seguros Tarejeta Bancard	159.008.393
TC Bancard	169.587.241
TARJETA DE CREDITO CHEQUE - BEPSA	9.821.174
TC Web Bepsa	0
SALDOS A FAVOR BEPSA	152.187.205
Comisiones a Pagar - Documenta	2.622.142
Tarjeta de Credito Caja - Bepsa	364.320.736
Seguros a pagar Usd	25.490.634
Acreedores Sociales	0
Sobrantes ATM Dinelco	10.200.000
Sobrantes Atm Infonet	16.500.000
Diversos Sobrantes GS	3.000.681
Diversos Sobrantes Usd.	0
Serv Pub. Y Priv.	0
Seguros TC Bancard	0
Total	23.174.063.633

Denominación	2.024
Acreedores Varios en GS	30.737.882.173
Acreedores Varios en Usd	9.555.990.859

Acreeedores Fiscales	1.486.419.564
Fondo de Cobertura GS	695.169.988
Saldos clientes TC Bancard	365.042.492
Fondo de Cobertura Usd.	203.924.366
TC Web Bepsa	194.174.044
TC Bancard	121.274.407
Saldos a favor Bepsa	68.911.046
Comisiones Percibidas a Transferir Fogamu	55.934.404
Seguros a pagar Empresas Aseguradoras	50.463.320
Comisiones Percibidas a Transferir Fogapy	45.172.311
Tarjeta de Crédito Caja - Bepsa	44.619.697
Seguros Tarjeta Bancard	44.217.850
Seguros Tarjeta	35.791.894
Sobrantes Atm Infonet	19.050.000
Pago a Cuenta de Clientes	15.693.937
Seguros a pagar Usd	5.645.315
Saldos TG Bepsa	4.470.625
Sobrantes ATM Dinelco	4.200.000
Acreeedores Sociales	0
Total	43.754.048.292

C.18) Instrumentos financieros derivados

La Entidad posee productos financieros derivados para negociación que cumplen con las siguientes condiciones: (a) su valor razonable fluctúa en respuesta a cambios en el nivel o precio de un activo subyacente, (b) no requieren una inversión inicial neta o sólo obligan a realizar una inversión inferior a la que se requeriría en contratos que responden de manera similar a cambios en las variables de mercado y (c) se liquidan en una fecha futura.

Las operaciones que quedaron pendientes de liquidación al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 corresponden a operaciones de Forwards de monedas y reporto, registradas en las cuentas “Operaciones a liquidar” en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera según el siguiente detalle:

Operaciones para liquidar – Sector financiero

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de Diciembre de 2024
Operaciones de reporto – compras		
Deudores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos SF	366.476.932.866	598.143.211.367
Deudores por operaciones de venta futura de valores comprados SF		0
Compra futura de moneda extranjera - Posición activa SF		308.233.645

Perdidas a devengar por operaciones a liquidar SF	186.874.803	232.851.732
Total Operaciones a Liquidar - Activo	366.663.807.669	598.684.296.744
Acreeedores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos SF	351.537.117.272	584.443.284.932
Empresas Financieras del País	15.321.616.436	14.211.167.120
Acreeedores por valores comprados con venta futura SF		0
Ganancias a devengar por operaciones a liquidar SF		0
Total Operaciones a Liquidar - Pasivo	366.858.733.708	598.654.452.052

Operaciones a liquidar – Sector No financiero

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de Diciembre de 2024
Operaciones de reporto – compras		
Deudores por operaciones de compra a futuro de valores vendidos SNF	104.170.688.718	136.412.381.562
Deudores por venta futura de valores comprados SNF		0
Perdidas a devengar por operaciones a liquidar SNF	2.391.558.352	4.298.092.846
Total Operaciones a Liquidar - Activo	106.562.247.070	140.710.474.408
Acreeedores por compra futura de valores vendidos SNF	2.566.307.035	2.566.307.035
Acreeedores por compra futura de valores vendidos	103.619.387.869	138.601.494.126
Acreeedores por valores comprados con venta futura SNF		0
Ganancias a devengar por operaciones a liquidar SNF	47.323.463	103.718.158
Total Operaciones a Liquidar - Pasivo	106.233.018.367	141.271.519.319

Cuentas de orden - Contratos forward:

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas de orden - Compras a futuro (forward) (*)	0	0
Cuentas de orden - Ventas a futuro (forward) (*)	0	12.500.000
TOTAL	12.500.000	7.000.000

(*) De acuerdo a la Resolución del N° 76/2017 y la Circular N° 213/2017 de la Superintendencia de Bancos, las operaciones de cambio a futuro (forward) dadas de altas a partir del 29/12/2017 se registran en cuentas de orden.

C.19) Efectos climáticos de la sequia

El 6 de enero de 2022, la Superintendencia de Bancos del Banco Central, según Acta Numero 1, emite la Resolución Numero 14, titulada Medidas Transitorias de apoyo al Sector Productivo, como consecuencias de los efectos adversos climáticos en la producción de productores agrícolas y ganaderos debido a que la misma escapa a la gestión de los mencionados agentes económicos mencionados. En virtud de esta resolución y como medida transitoria la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay estableció como medida transitoria, con vigencia hasta el 30 de setiembre del 2022, que la formalización de las renovaciones, refinanciaciones o reestructuraciones del capital, incluyendo los intereses devengados y otros cargos, hasta la fecha del nuevo acuerdo o contrato de aquellos préstamos otorgados a la actividad agrícola y ganadera, afectados por efectos adversos de la naturaleza, siempre que éstos no se encuentren vencidos por más de 60 días al 31 de diciembre del 2021, interrumpirá el cómputo del plazo de la mora. De igual manera, se establece que para las operaciones de plazos superiores a dos (2) años que requieran de renegociaciones parciales (cuota/s) no regirá la obligación de cancelar la totalidad de la operación, pudiendo renovar/refinanciar/reestructurar solo aquellas, aplicando al nuevo acuerdo las garantías originalmente constituidas. Por último, establece que las entidades financieras podrán dejar de considerar las pérdidas comprobables que deriven de los efectos climáticos (sequía), como “Debilidades financieras transitorias” ni como “Dudas razonables sobre el reembolso del crédito”, a los efectos de la clasificación del riesgo establecido en la Resolución N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, y sus modificatorias.

D. Patrimonio

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 2024 asciende a Gs.595.776.092.945 y al 31 de marzo de 2025 asciende a

La Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011 modificó la forma de determinación del patrimonio efectivo, estableciendo un capital principal y un capital complementario. 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.

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 5787/16, 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 BCP podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento).

E. Información referente a cuentas de orden y contingencia

Las cuentas de contingencia al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Contingencias	Saldo contable al 31.03.2025 Gs.	Saldo contable al 31.12.2024 Gs.
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	116.471.732.315	116.033.663.252

Créditos a utilizar en cuentas corrientes	66.988.743.181	56.234.565.569
Total	183.460.475.496	172.268.228.821

Las cuentas de orden al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2025 se componen de la siguiente manera:

Cuentas de Orden	Saldo contable al 31.03.2025 Gs.	Saldo contable al 31.12.2024 Gs.
Garantías recibidas	5.083.764.562.873	5.290.640.057.257
Otras cuentas de orden	6.694.194.195.525	6.444.296.039.217
Total:	11.777.958.758.398	11.734.936.096.474

F. Información referente a los resultados

F.1) Reconocimiento de ganancias y pérdidas:

Para el reconocimiento de las ganancias y las pérdidas se ha aplicado el principio contable de lo devengado, salvo en lo que se refiere a los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a los deudores clasificados en las categorías de riesgo superior a la de “Riesgo Normal”. Estos productos, de acuerdo a la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007 y sus actualizaciones, acta N° 60 del 28 de setiembre del 2.007, solamente pueden reconocerse como ganancia en el momento de su percepción.

F.2) Diferencia de cambio en moneda extranjera.

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

Concepto	Saldo contable Gs. 31/03/2025	Saldo contable Gs. 31/12/2024
Ganancias por valuación de Activos y Pasivos Financieros en moneda extranjera	280.894.231.968	835.102.097.516
Pérdidas por valuación de Activos Y Pasivos Financieros en moneda extranjera	284.745.327.750	846.960.271.155
Diferencia de cambio neto sobre Activos y Pasivos financieros en moneda extranjera	(3.851.095.782)	(11.858.173.639)
Ganancias por valuación de otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	167.726.425.439	550.619.640.337

Pérdidas por valuación de Otros Pasivos y Activos en moneda extranjera	162.321.075.401	538.904.165.637
Diferencia de cambio neto sobre Otros Activos y Pasivos en moneda extranjera	5.405.350.038	11.715.474.700
Diferencia de cambio neto sobre total de Activos y Pasivos en moneda extranjera	1.554.254.256	(142.698.939)

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 aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el BCP el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera.

El monto aportado por la Entidad al FGD al 31 de diciembre de 2024 asciende a Gs. 17.966.898.182 y al 31 de marzo de 2025 asciende a Gs. 4.698.284.608,00

Los montos aportados por la Entidad al FGD constituyen gastos no recuperables, y se exponen el rubro "Otras" (ver nota f.6).

F.4) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta que se carga al resultado del ejercicio económico a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere.

El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta por el ejercicio 2024 al 31 de diciembre asciende a Gs. 587.824.309

F.5) Gastos Generales

La composición de gastos generales al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Denominación	Saldo contable al 31/03/2025	Saldo contable al 31/12/2024 Gs.
Impuesto al Valor Agregado	85.361.598	6.690.898.961
Seguros	1.970.814.961	963.700.605
Otros Impuestos Nacionales	134.374.622	318.052.169
Diversos	243.402.969	2.798.007.961

Total	2.433.954.150	10.770.659.696
--------------	----------------------	-----------------------

F.6) Otras

Denominación	Saldo contable al 31.12.2024 Gs.
Contratos Forward	
Aporte al F.G.D.	17.966.898.182
Alquileres de Bienes Inmuebles	7.725.042.680
Custodia y Vigilancia	5.709.360.669
Reparación y Mantenimiento de Bienes Muebles	3.058.457.637
Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje	2.616.104.014
Comunicaciones	1.653.280.547
Gastos de Vehículos	1.191.695.370

Denominación	Saldo contable al 31/03/2025 Gs.
Alquileres de Bienes Inmuebles	2.130.255.527
Reparación y Mantenimiento de Bienes Muebles	520.013.397
Gastos de Vehículos	311.314.219
Comunicaciones	394.137.191
Papelería e Impresos	236.597.146
Custodia y Vigilancia	1.148.338.282
Diversos	6.078.688.387
Aporte al F.G.D.	4.682.862.033
Pérdidas por Operaciones de Cambio y Arbitraje	1.383.085.542
Contratos Forward	3.878.650.201
Otros	889.266.388
Total	21.653.208.313

G. Efectos inflacionarios

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación.

H. Gestión de Riesgos

Los principales riesgos administrados por la Entidad para el logro de sus objetivos son los siguientes:

a) Riesgo de crédito

La estrategia general de la gestión de riesgo de crédito consiste en que el tiempo de análisis, los ítems a evaluar, el proceso evaluación-aprobación y seguimiento es mayor cuanto mayor sea el monto de riesgo involucrado. Por lo tanto, la estrategia a seguir se adecua a la naturaleza y características de cada segmento de negocio.

b) Riesgo Financiero

b.1) Riesgo de Mercado

Representado por la posibilidad de pérdida financiera por oscilación de precios y/o tasas de interés de los activos del Banco, en la medida en que sus carteras activas y pasivas pueden presentar descalce de plazos, monedas o indexadores.

b.1.1) Riesgo de tipo de interés

La Entidad lleva un control mensual de la estructura de activos y pasivos sensibles a reajustes de tasa de interés, a diversos plazos. Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, todos los descalces de activos y pasivos sensibles a tasa de interés se hallaban por debajo de los límites máximos recomendados por la política.

b.1.2) Riesgo de tipo de cambio

La Entidad opera de forma activa en la intermediación financiera, así como en la compra y venta de monedas extranjeras y compra de cheques. Para efectuar la medición de la exposición de la Entidad a las variaciones del tipo de cambio, se utiliza la metodología VaR (Value at Risk), en la cual el área de Riesgos Financieros calcula en forma diaria la probable pérdida por variaciones del tipo de cambio considerando las posiciones en moneda extranjera.

b.2) Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez es mitigado con una política muy conservadora de manejo de los activos, manteniendo en todo momento un porcentaje importante de ellos en forma de caja y activos de alta liquidez, que permitan enfrentar holgadamente situaciones extremas. El monitoreo de la liquidez y las distintas variables asociadas a este ítem, es administrado por el área de Riesgos Financieros, por medio de reportes con frecuencia diaria y mensual, que son informados al Comité de Activos y Pasivos para la toma de decisiones.

c) Riesgo operacional

La Entidad cuenta con una unidad de Riesgo Operacional, cuyos principales objetivos son los de identificar, medir, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos operativos críticos, a los cuales se

encuentra expuesta la Entidad y administrarlos de forma eficiente, así como mitigar los eventos de riesgos operacionales, contribuyendo a prevenir y disminuir la ocurrencia de futuras pérdidas asociadas.

I. Hechos Posteriores

Entre el 31 de marzo de 2025 hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen modificaciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la entidad o su inclusión en notas a los estados financieros.