

**ZETA BANCO SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2026**  
**Presentado en forma comparativa con el año anterior**  
(Expresado en Guaraníes)

**A. Consideraciones por la Asamblea de Accionistas**

Los estados financieros de la "Zeta Banco" Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (Zeta Banco S.A.E.C.A.) serán considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse dentro del plazo establecido por el Art. 14 de los Estatutos Sociales y el Art. 1079 del Código Civil.

Los estados financieros correspondientes al año 2025 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 15 de abril del año 2026, dentro del plazo establecido en los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

**B. Información básica sobre la entidad financiera**

**b.1 Naturaleza jurídica**

"Zeta Banco" Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (Zeta Banco S.A.E.C.A.), tiene la naturaleza jurídica de Sociedad Anónima y desarrolla todas las actividades permitidas de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en disposiciones del Banco Central del Paraguay.

Fue constituida por Escritura Pública N° 79, de fecha 4 de abril de 1989, los Estatutos Sociales y reconocida la personería jurídica de la entidad fueron aprobadas, por Decreto del P.E. de la Nación N° 2397, del 21 de agosto de 1989. Algunos de sus principales objetos son: (a) Emitir y negociar letras y pagarés (b) Conceder créditos para la compra y la venta de bienes y préstamos personales con pagos diferidos (c) Administrar carteras de valores mobiliarios y cumplir otros encargos financieros.

Por Escritura Pública N° 25 de fecha 30 de abril de 2015, fue realizada la modificación de los Estatutos Sociales a fin de adecuarlos a la ley de mercado de capitales, pasada por ante la Escribana Publica Ana Maria Zubizarreta, e inscrita en la Dirección General de Registros Públicos, en la Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 567, folio 6242 en fecha 22 de junio de 2015 y en el Registro Público de Comercio, en el Registro de Contratos, bajo el N° 555, folio 6113, en fecha 22 de junio de 2015. Duración: 99 años, contados a partir de la inscripción de la última modificación de los Estatutos Sociales realizada en fecha 22 de junio de 2015. Domicilio en la Ciudad de Asunción. La Comisión Nacional de Valores por Resolución N° 54 E/15 Acta de Directorio N° 63 de fecha 06 de octubre de 2015 Inscribe como Finexpar Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto - FINEXPAR S.A.E.C.A.

Por Escritura Pública N° 35 de fecha 01 de diciembre de 2023, fue realizada la modificación de los Estatutos Sociales de la transformación de Financiera Finexpar S.A.E.C.A. a Zeta Banco S.A.E.C.A., ante la Escribana Publica Giselle Maria Filartiga Mousqués, e inscrita en la Dirección General de Registros Públicos, en la Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 2, folio 9 en fecha 13 de marzo de 2024 y en el Registro Público de Comercio, en el Registro de Contratos, bajo el N° 7746, folio 7746, en fecha 25 de marzo de 2024.

Por Escritura Pública N° 48 de fecha 16 de setiembre de 2025, fue realizada la modificación de los Estatutos Sociales aumento de capital social, ante la Escribana Publica Giselle Maria Filartiga Mousqués, e inscrita en el Registro Unificado Nacional, en la Dirección General de Registros Especiales, en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 9, folio 65 en fecha 05 de marzo de 2026.

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

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información 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.

- Los ajustes a los resultados de años anteriores se registran como resultados del año sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.
- No se encuentra previsto el registro contable de activos o pasivos por impuesto diferido.
- 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



- 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 encuentra previsto el registro contable del *goodwill* por adquisición de un conjunto activos.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no es exigida por el 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 las políticas contables relevantes, 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. Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada al 31 de marzo de 2026 fue 1,4 % y al 31 de diciembre de 2025 fue de 3,1 % respectivamente.

#### ***Políticas contables relevantes:***

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

#### ***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.

#### ***Efectivo y sus equivalentes***

A los efectos de preparar el Estado de flujos de efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando las provisiones. En caso de existir, las inversiones concertadas con vencimiento menor a noventa días incluidos en los rubros Valores públicos e Inversiones, se consideran equivalentes de efectivo.

Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP.

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 Gerencia estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros.

#### ***Estimaciones***

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 modificarán 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.

#### ***Valuación en moneda extranjera***

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre de cada período, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios (en Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera).



### Información comparativa

Los estados financieros al 31 de marzo de 2026 se presentan en forma comparativa con las cifras correspondientes al año económico anterior.

Los presentes estados financieros han sido preparados conforme a las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, las cuales no establecen la obligatoriedad de la aplicación retroactiva de cambios en las políticas contables.

#### b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la entidad no contaba con sucursales en el exterior.

#### b.4 Participación en otras sociedades

La entidad posee una participación en Bancard S.A. valuada a su costo de adquisición e incluida en el rubro Inversiones (ver nota c.8), la participación de la entidad en el capital accionario y los votos de Bancard S.A. ascendía al 31 de marzo de 2026 a 3,03%, y al 31 de diciembre 2025 ascendía a 3,03%.

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

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de marzo de 2026, es la siguiente:

Tipo	Acciones suscriptas e integradas	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Total
	Cantidad			
Ordinarias	33.061.715	5 (cinco)	10.000	330.617.150.000
Preferidas	15.061.830	0 (cero)	10.000	150.618.300.000

La composición accionaria de la Entidad a dichas fechas estaba estructurada como sigue:

Accionistas	País	Porcentaje de Participación
BNB Corporación Paraguay S.A	Paraguay	35,00
Luis María Zubizarreta Zaputovich	Paraguay	14,94
Fondo Mutuo Crecimiento Renta Fija	Paraguay	10,39
Carlos Alfonso Pampliega Velazquez	Paraguay	7,40
Hugo Fernando Martínez Fernandez	Paraguay	6,12
Accionistas Minoritarios	Paraguay	26,15
		<b>100</b>

#### b.6 Nómina de la Plana Directiva.

Al 31 de marzo de 2026, la plana directiva estaba conformada de la siguiente manera:

#### Directorio

- Presidente: Esc. Luis Maria Zubizarreta Zaputovich
- Vice Presidente: Pablo Marcelo Bedoya Saenz
- Director Titular: Edgar Antonio Valda Careaga
- Director Titular: Hugo Fernando Martinez Fernandez
- Director Titular: Gonzalo Doria Zubizarreta
- Director Suplente: Luis Maria Zubizarreta Gonzalez
- Director Suplente: Fernando Bedoya Alipaz
- Director Suplente: Carlos Alfonso Pampliega Velazquez
- Síndico Titular: Carlos Ramón Saldivar Romero
- Síndico Suplente: Alcides Guido Caceres Ibarra

Solo para identificación  


## C. Información referente a los activos y pasivos

### c.1 Valuación de la moneda extranjera y posición de cambios

Monedas	31/03/2026	31/12/2025
Dólares	6.503,49	6.575,71
Euros	7.494,62	7.732,38
Reales	1.247,58	1.196,21
Pesos Argentinos	4,71	4,50
Pesos Uruguayos	160,68	168,82

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 año, son reconocidas en resultados de cada periodo. La posición de cambios al cierre de año es la siguiente:

#### Posición al 31/03/26

Posición moneda extranjera		
Concepto	Importe Arbitrado a Dólares U.S.A.	Importe equivalente en Guaraníes
Activos Totales en Moneda Extranjera	399.085.387,02	2.595.447.823.631
Pasivos Totales en Moneda Extranjera	394.835.129,18	2.567.806.314.271
Posición comprada en ME o Posición vendida en ME	4.250.257,84	27.641.509.360

#### Posición al 31/12/25

Posición moneda extranjera		
Concepto	Importe Arbitrado a Dólares U.S.A.	Importe equivalente en Guaraníes
Activos Totales en Moneda Extranjera	338.674.609,06	2.227.026.013.542
Pasivos Totales en Moneda Extranjera	341.369.530,51	2.244.747.035.470
Posición comprada en ME o Posición vendida en ME	(2.694.921,45)	(17.721.021.928)

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, que define la posición neta en moneda extranjera que podrán mantener las entidades del sistema financiero con relación al Patrimonio Efectivo.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP.

### c.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de marzo de 2026 incluyen los siguientes conceptos:

Descripción	31/03/26		31/12/25	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje Legal Gs	-	43.713.846.381	-	41.683.277.284
Encaje Legal M/E	10.040.584,16	65.298.838.679	10.277.627,46	67.582.697.665
Encaje Especial	-	651.995.290	-	651.995.290
Encaje Especial M/E	93.800	610.027.362	93.800	616.801.598
<b>Sub total del encaje legal</b>		<b>110.274.707.712</b>		<b>110.534.771.837</b>
BCP Cuenta Corriente Guaraníes	-	-	-	-
Cuenta Corriente U\$S	17.239.460,63	112.116.659.813	11.072.962,77	72.812.592.016
Operaciones Overnight	-	317.500.557.991	-	265.398.046.729
<b>Total saldos en BCP</b>		<b>539.891.925.516</b>		<b>448.745.410.582</b>

Solo para identificación  




### c.3 Valores públicos

Los valores públicos adquiridos por la Entidad se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre de cada año. La intención de la Administración 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 probable de realización.

Los valores en cartera al cierre de cada año se componen como sigue:

			31/03/2026		31/12/2025	
Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes		Importe en Guaraníes	
Valores No Cotizables a valor de costo			Valor Nominal	Valor Contable	Valor Nominal	Valor Contable
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	20.000.000.000	20.000.000.000	18.448.897.084	50.000.000.000	46.368.139.766
Valores Públicos Emitidos por el Gobierno Central	Guaraníes	305.212.000.000	377.628.361.150	377.628.361.150	281.124.000.000	282.096.597.804
	Dólares Americanos	72.416.361.150				
Valores Públicos No Nacionales	Dólares Americanos	39.020.940.000	39.020.940.000	39.020.940.000	13.151.420.000	13.151.420.000
Valores de Renta Fija de Sociedades Privadas	Guaraníes	22.365.000.000	29.759.468.130	28.194.810.583	22.120.509.770	21.535.374.161
	Dólares Americanos	7.394.468.130				
Cuotas Partes en Fondos Mutuos	Guaraníes	6.019.765.773	29.072.355.423	29.072.355.423	47.893.405.676	47.893.405.676
	Dólares Americanos	23.052.589.650				
Rentas de Valores Mobiliarios Públicos	Guaraníes	18.003.545.568	18.003.545.568	18.003.545.568	11.108.612.292	11.108.612.292
TOTAL		513.484.670.271	513.484.670.271	510.368.909.808	425.397.947.738	422.153.549.699

### c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajustes

No existen Activos ni Pasivos afectados con cláusulas de reajuste.

### c.5 Cartera de créditos

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

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al final de cada año, neto de provisiones específicas, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores. Las mencionadas normativas establecen los siguientes parámetros:

- 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.
- 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. Una norma del BCP modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad.
- 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", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro.
- Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo 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 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 marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

### c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales y del exterior en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y operaciones de reporte y/o compra-venta futura de moneda extranjera a liquidar con entidades financieras locales y del exterior, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión.

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables	Previsiones		Ganancias por valuación a realizar	31/03/26	31/12/25
			% Mínimo	Constituidas		Saldos contables después de provisiones	Saldos contables después de provisiones
Categoría 1	565.583.487.188	-	-	-	-	565.583.487.188	265.236.356.825
<b>Totales</b>	<b>565.583.487.188</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>565.583.487.188</b>	<b>265.236.356.825</b>

### c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por el Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Tipo de Deudores	(En miles de Guaraníes)								Total Cartera de Prestamos
	Categorías de Clasificación								
	1	1a	1b	2	3	4	5	6	
a. VINCULADOS o RELACIONADOS	928.194.028	543.967.328	428.018.621	12.558.426	16.301.811	6.422.325	3.775	0	1.935.466.314
1- Vinculados a la Entidad (*)	57.935.830	0	0	0	0	0	0	0	57.935.830
2- Vinculados a otros grupos (*)	870.258.198	543.967.328	428.018.621	12.558.426	16.301.811	6.422.325	3.775	0	1.877.530.484
b. POR TAMAÑO (no vinculados)	1.696.571.251	246.653.108	145.139.163	38.176.833	20.588.867	846.390	444.120	11.161.503	2.159.581.234
1- Grandes Deudores	1.393.411.459	180.589.902	101.453.767	26.396.077	11.659.470	8.911	0	9.037.095	1.722.556.681
2- Pequeños y Medianos Deudores	243.261.023	57.244.208	39.752.806	9.502.563	8.158.116	487.014	312.413	1.741.874	360.460.018
3- Deudores Personales	39.477.064	6.254.661	2.475.768	1.324.345	439.755	146.986	110.460	35.820	50.264.859
I) Créditos de Consumo	25.453.199	3.686.141	1.773.271	722.618	312.321	146.986	110.460	35.820	32.240.815
II) Creditos de vivienda	14.023.865	2.568.521	702.497	601.727	127.434	0	0	0	18.024.044
4- Microcréditos	20.421.704	2.564.337	1.456.823	953.847	331.526	203.479	21.246	346.714	26.299.676
c. Intereses Devengados (**)	51.563.266	19.813.987	19.255.164	2.168.981	1.202.880	245.940	9.549	104.787	94.364.553
d.Total de Riesgos	2.730.580.419	817.345.687	595.931.631	53.203.015	38.212.020	7.544.382	459.059	11.277.044	4.254.553.257
e. Provisiones antes de Garantía	3.760.808	1.419.369	2.396.722	3.367.270	6.351.346	3.575.585	152.370	5.131.775	26.155.244
f. Riesgo después de provisiones y antes de garantía (d-e)	2.726.819.611	815.926.319	593.534.909	49.835.745	31.860.674	3.968.796	306.689	6.145.270	4.228.398.013
g. Garantía Computable para provisiones	536.060.432	222.874.398	248.579.156	16.466.246	17.964.341	815.158	255.900	7.675.921	1.050.691.551
h. Riesgo no Cubierto por garantía (f-g)	2.190.759.178	593.051.921	344.955.754	33.369.499	13.896.333	3.153.639	50.789	-1.530.651	3.177.706.462
i. Provisiones después de garantías	165.484	26.350	114.522	929.837	618.933	117.121	9.549	103.879	2.085.674
j. Provisiones exigidas s/ Categorías de Clasificación (e+i)	3.926.292	1.445.718	2.511.243	4.297.107	6.970.279	3.692.707	161.919	5.235.653	28.240.918
k.Riesgo neto de Provisiones (d-j)									4.226.312.339
l. Provisiones Genéricas (0,5% s/Riesgo Neto de Prev.) *									17.905.098
m. Provisiones mínimas exigidas (j-l)									46.146.017
n. Provisiones existentes s/ Estados contables									47.206.017
o. Déficit (Superávit) de provisiones (m-n)									-1.060.000

(\*) Se incluyen a los Grandes deudores, Pequeños y Medianos Deudores, Deudores Personales, Microcréditos y Deudores por Venta de Bienes a Plazos.

(\*\*) Los intereses deberán ser provisionados conforme lo establece el Título IX de la Res.37 Acta 72 del 29/11/11.

d. Incluyen las deudas efectivas (capital e intereses devengados a la fecha de clasificación) y los créditos contingentes.

e. 50% de las provisiones según categoría asignada.

g. El valor computable de las garantías, no podrá ser superior al saldo expuesto en la línea f.

i. 50% de provisiones adicionales según categoría asignada hasta Categoría 5. Para la Categoría 6, conforme al numeral 28 de la Res.1 Acta 60 del 28/09/07.

### c.9 Pasivos subordinados

No existen pasivos subordinados.

Solo para identificación





**c.10 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.**

No existen limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio ni cualquier otra restricción al derecho de propiedad, con excepción del Encaje Legal.

**a) Encaje legal:**

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de marzo de 2026 incluye la suma de Gs 110.274.707.712 y al 31 de diciembre de 2025 la suma de Gs. 110.534.771.837, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal o encaje especial. Ver nota c.2.

**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 año 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 año financiero. En los siguientes años, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

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

**c) Corrección monetaria del capital:**

De acuerdo con 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 año 2026 es de Gs. 72.585.545.822, de acuerdo a la Circular SB SG N° 00001/2026, y para el año 2025 es de Gs 70.390.734.501, de acuerdo a la Circular SB SG N° 00003/2025.

El capital integrado de la Entidad al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 (nota b.5.) se halla por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.

**d) 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 ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del año. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades puedan ser distribuidas.

**e) Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades (IDU)**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 6380/19, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 8%. La Entidad registra el cargo adicional de impuesto a la renta en el año en el cual la Asamblea de Accionistas decide la distribución.

**c.11 Garantías otorgadas respecto a pasivos**

No existen garantías otorgadas respecto a pasivos

**c.12 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos**

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

**Saldos al 31/03/26**

Concepto	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días a 1 año	Mayor a 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Totales
Créditos Vigentes sector financiero	46.049.455.352	79.398.812.868	107.666.811.136	264.658.134.159	67.810.273.673	565.583.487.188
Créditos Vigentes sector no financiero	69.459.314.507	330.319.345.950	483.449.965.315	873.608.676.771	1.679.854.800.025	3.436.692.102.568
<b>Total Créditos</b>	<b>115.508.769.859</b>	<b>409.718.158.818</b>	<b>591.116.776.451</b>	<b>1.138.266.810.931</b>	<b>1.747.665.073.698</b>	<b>4.002.275.589.756</b>
Obligaciones Sector Financiero	20.878.537.019	-	4.010.191.778	426.364.856.841	1.135.654.319.252	1.586.907.904.885
Obligaciones Sector no Financiero	533.576.713.127	983.804.546	1.844.959.425	884.875.833.152	2.423.343.903.148	3.844.625.213.398
<b>Total Obligaciones</b>	<b>554.455.250.146</b>	<b>983.804.546</b>	<b>5.855.151.197</b>	<b>1.311.240.689.993</b>	<b>3.558.998.222.400</b>	<b>5.431.533.118.283</b>

**Saldos al 31/12/25**



Concepto	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días a 1 año	Mayor a 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Totales
Créditos Vigentes sector financiero	19.500.842.981	57.760.132.087	36.028.933.701	90.389.904.088	61.556.543.967	265.236.356.825
Créditos Vigentes sector no financiero	60.120.453.040	400.044.277.862	408.925.871.464	800.634.881.794	1.731.456.811.621	3.401.182.295.781
<b>Total Créditos</b>	<b>79.621.296.021</b>	<b>457.804.409.949</b>	<b>444.954.805.165</b>	<b>891.024.785.882</b>	<b>1.793.013.355.588</b>	<b>3.666.418.652.606</b>
Obligaciones Sector Financiero	12.439.709.216	-	4.011.041.070	184.512.831.063	1.186.140.832.290	1.387.104.413.639
Obligaciones Sector no Financiero	459.659.796.735	1.329.955.447	2.484.658.421	795.016.741.261	2.198.158.684.898	3.456.649.836.762
<b>Total Obligaciones</b>	<b>472.099.505.951</b>	<b>1.329.955.447</b>	<b>6.495.699.491</b>	<b>979.529.572.324</b>	<b>3.384.299.517.188</b>	<b>4.843.754.250.401</b>

## E. Información referente a los resultados

### e.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, acta N° 60 del 28/09/2007 solamente pueden reconocerse como ganancia en el momento de su percepción.

### e.2 Diferencias de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del estado de resultados Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y su resultado neto se expone a continuación:

Concepto	31/03/26 Importe Gs.	31/03/25 Importe Gs.
Ganancias por Valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	882.348.552.444	236.917.145.911
Perdida por Valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(882.584.989.388)	215.145.418.014
Diferencia de Cambio Neto sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	<b>(236.436.944)</b>	<b>21.771.727.897</b>
Ganancias por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	46.436.510.576	72.362.751.018
Perdida por Valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	44.665.488.197	93.478.427.711
Diferencia de Cambio Neto sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	<b>1.771.022.379</b>	<b>(21.115.676.693)</b>
Diferencia de Cambio Neto sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	<b>1.534.585.435</b>	<b>656.051.204</b>

### e.3 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año incluye: i) el impuesto a la renta calculado en función a la tasa del 10% aplicada sobre la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 125/91 modificada parcialmente por la Ley N° 2421/04) y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento de eventuales cargos o ingresos originados por la aplicación del impuesto diferido. Impuestos diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable la existencia de rentas gravables futuras contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias.

### e.4 Aportes al fondo de garantía de depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al FGD al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, ascienden a Gs 3.925.405.188 y Gs 13.907.878.709 respectivamente.

Solo para identificación





**F. Hechos posteriores al cierre del ejercicio**

No existen al 31 de marzo de 2026 hechos o transacciones que por su naturaleza debieran ser expuestos.

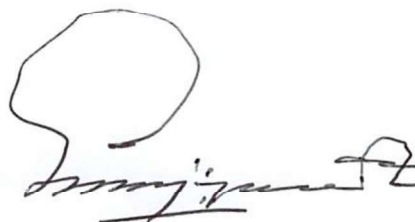
**G. Efectos inflacionarios**

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación.

Solo para identificación  
BCA



Edgar Ramírez  
Sub Gerente de Contabilidad



Esc. Luis María Zubizarreta  
Presidente