

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes estados financieros de Sudameris Bank Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante mencionado indistintamente como "Sudameris Bank S.A.E.C.A." o "la Entidad") al 31 de Marzo del 2025, no serán específicamente considerados en la Asamblea General de Accionistas

Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2024, serán considerados por la próxima Asamblea General Ordinaria a realizarse en el año 2025, dentro del plazo establecido en el artículo 28 de los Estatutos Sociales en concordancia con el artículo 1.079 del Código Civil Paraguayo.

A. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza jurídica

El Sudameris Bank es una Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto, cuyo accionista mayoritario es Abbeyfield Financial Holdings, domiciliado en Irlanda. La Entidad fue constituida en fecha 30 de junio de 1958 con Personería Jurídica reconocida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 510 del 29 de septiembre de 1958 e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 197 el 13 de agosto de 1959.

En fecha 15 de diciembre de 2005 los accionistas de la Entidad en Asamblea General Extraordinaria aprobaron el cambio de denominación de "Banco Sudameris Paraguay S.A.E.C.A." a "Sudameris Bank S.A.E.C.A", el cual fue inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 304 el 14 de marzo de 2006.

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

Al 31 de marzo del 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Entidad contaba con 45 sucursales y 983 funcionarios.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

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

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados hasta el 31 de diciembre de 2019, según se explica en la nota c.8 y por el tratamiento asignado a los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1, y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo de la entidad al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de marzo de 2025, fue de 2,6% y la del año 2024 fue de 3,8%.

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 puedan ser confiablemente medidos.

Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio del Directorio y 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 con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, las depreciaciones de bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las provisiones para cubrir otras contingencias.

Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de marzo de 2025 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024.

b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de marzo del 2025 y al 31 de diciembre del 2024, la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

Las participaciones se encuentran valuadas a su costo de adquisición, (ver nota c.7). Los datos de dichas Sociedades son los que siguen:

Al 31 de marzo de 2025:					
Sociedad	Moneda	Capital social	Valor nominal	Registración	% de
		Guaraníes	Guaraníes	contable	participación
Bancard S.A. - Paraguay	G	150.480.000.000	13.680.000.000	13.680.000.000	9,09 %
Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.	G	32.487.000.000	32.486.000.000	32.486.000.000	99,99%
Regional SA Seguros	G	68.267.205.924	68.265.000.000	84.665.640.883	99,99%
CAVAPY	G	40.000.000.000	4.000.000.000	6.499.900.000	10,00%
SWIFT	G	-	111.035.560	111.035.560	Minoritaria
Totales		-	118.542.035.560	137.442.576.443	-

Al 31 de diciembre de 2024:

Sociedad	Moneda	Capital social	Valor nominal	Registración	% de
		Guaraníes	Guaraníes	contable	participación
Bancard S.A. - Paraguay	G	135.450.000.000	9.675.000.000	9.675.000.000	9,09 %
Sudameris Securities Casa de Bolsa S.A.	G	32.487.000.000	32.486.000.000	32.486.000.000	99,99%
Regional SA Seguros	G	68.267.205.924	68.265.000.000	84.665.640.883	99,99%
CAVAPY	G	40.000.000.000	4.000.000.000	6.499.900.000	10,00%
SWIFT	G	-	111.035.560	111.035.560	Minoritaria
Totales		-	114.537.035.560	133.437.576.443	-

b.5 Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de marzo de 2025 era la siguiente:

Tipo de Acciones	Cantidad	Número de votos que otorga cada una	Guaraníes
Ordinarias nominativas (*)	903.211.970	1	903.211.970.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

Preferidas	1.694.474.206	-	1.694.474.206.000
Totales	2.597.686.176	-	2.597.686.176.000

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2024 era la siguiente:

Tipo de Acciones	Cantidad	Número de votos que otorga cada una	Guaraníes
Ordinarias nominativas (*)	903.211.970	1	903.211.970.000
Preferidas	1.694.474.206	-	1.694.474.206.000
Totales	2.597.686.176	-	2.597.686.176.000

En la Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 15 de marzo de 2024, según acta Nro.118, se ha resuelto la emisión de acciones con derecho de preferencia por un total de G80.000.000.000

(*) La variación de las acciones ordinarias corresponde a la capitalización de las utilidades del año 2024 y el canje de acciones de FMO de ordinarias a preferidas

En la Asamblea General Ordinaria celebrada en fecha 20 de marzo de 2023 según Acta Nro. 114 se ha resuelto registrar como aporte irrevocable a cuenta de capital la suma de Gs. 167.540.770.000 provenientes de las utilidades del ejercicio 2022; además se ha resuelto las características de la emisión de las acciones Preferidas que corresponden a la integración por la fusión con el Banco Regional S.A.E.C.A. las cuales deberán ser canjeadas. A continuación las características de las mismas.

I. Monto de la Emisión: Gs. 1.324.954.372.000 (guaraníes un billón trescientos veinticuatro mil novecientos cincuenta y cuatro millones trescientos setenta y dos mil).

II. Valor Nominal: Gs. 1.000.- (guaraníes un mil).

III. Cantidad: 1.324.954.372 (Un mil trescientos veinticuatro millones novecientos cincuenta y cuatro mil trescientos setenta y dos).

IV. Clase: Preferida

V. Subclase: "E"

VI. Cantidad de votos: No tendrán derecho a voto.

VII. Dividendo Preferente: 11,50% anual sobre el valor nominal de cada acción.

En la Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 29 de marzo de 2023 según Acta Nro. 115 se ha resuelto la Modificación del Estatuto Social de la Entidad en su Art. 5to, aumento de capital social, así como la emisión, suscripción e integración de 167.540.770 acciones ordinarias por un valor nominal de G. 1.000 cada una, liberadas de pago, a ser distribuidas entre los accionistas en pago de utilidades del ejercicio económico 2022.

En la Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 30 de mayo de 2023 según Acta Nro. 116 se ha resuelto el aumento del capital de G. 885.000.000.000 a G. 2.700.000.000.000 con lo cual quedaron emitidas, listas para su suscripción e integración acciones con un valor nominal de G. 1.000 (un mil guaraníes) cada una, entre las cuales se encuentran las acciones preferidas, liberadas de pago, que fueron entregadas a los accionistas del Banco Regional S.A.E.C.A. en el marco del Acuerdo Definitivo de Fusión que se ha suscrito luego de las autorizaciones de las entidades controladoras y el cual fue homologado en el mismo acto.

Al 31 de marzo del 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Accionista	Porcentaje de Participación de votos	Porcentaje de participación	País
Abbeyfield Financial Holdings	91,97%	31,98%	Irlanda
Babo Partnerships B.V.	0,00%	21,44%	Holanda
Minoritarios	8,03%	46,58%	Paraguay

Asimismo, las personas jurídicas poseedoras de acciones de nuestra entidad cuentan con la siguiente composición accionaria.

Sociedad: Abbeyfield Financial Holdings

Accionista	Porcentaje de participación	País
Abbeyfield Group Ltd.	100%	Gran Bretaña

Sociedad: Abbeyfield Group Ltd.

Accionista	Porcentaje de participación	País
Abbeyfield Trust	100%	Gran Bretaña

Abbeyfield Trust, tiene como beneficiario mayoritario al Sr. Conor McEnroy

b.6 Nómima del directorio y personal superior

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre del 2024, la nómina del Directorio y plana ejecutiva es la siguiente:

DIRECTORIO		PERSONAL SUPERIOR	
Presidente	Sr. Conor McEnroy	Gerente General	Sr. José Jeronimo Nasser
Vice Presidente	Sr. Sebastien Lahaie	Gerente de División Operaciones, Administración y TI	Sr. José Luis Módica
		Gerente de División Control Financiero	Sr. Ramón Marcelo Escobar
Directores	Sr. Remko Paco Komijn	Gerente de División Banca Corporativa	Sr. Carlos Osvaldo Canessa
	Sr. Rafael López Fracchia	Gerente de División Banca Personas y PYMES	Sra. Maria Irene Garcete De Gavilan
	Sr. Roland Holst	Gerente de División Recursos Humanos	Sra. Martha Elizabeth Rocha
		Gerente de División Tesorería	Sr. Francisco Alberto Olivera
		Gerente de División Riesgos Integral	Sr. Jorge Jimenez Rey
		Gerente de División Auditoría Interna	Sr. Roberto Nicolás Ramírez
		Gerente de División Cumplimiento	Sr. Juan Manuel Cameron
Síndico	Sr. Luis Carlos Franco Duarte	Gerente de División Asesoría Legal	Sra. Natalia Carolina Duarte

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera y posición de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan, en el estado de situación patrimonial, a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, los que fueron proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

Tipo de cambio al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Monedas	Tipo de cambio (Guaraníes por cada unidad de moneda)	
	31/3/2025	31/12/2024
1 Dólar Estadounidense	7.994,25	7.831,26
1 Peso Argentino	7,45	7,6
1 Euro	8.633,79	8.145,29
1 Real	1.395,45	1.267,34

Las diferencias de cambio por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de la operación y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados con las excepciones establecidas en la nota FI.

A continuación, se resume la posición en moneda extranjera de la Entidad:

CONCEPTO	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en G	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en G
	Activos totales en moneda extranjera	3.120.984.622	24.884.880.711.170	3.047.737.897
Pasivos totales en moneda extranjera	-3.050.822.359	-24.389.036.666.345	-2.986.102.568	-23.384.945.600.278
Posición neta contado –(Nota I)	70.162.263	495.844.044.825	61.635.329	482.682.285.018
Clas. Orden Contrato Forward Compra –(Nota I)	53.365.404	426.616.384.844	36.770.150	287.956.604.889
Clas. Orden Contrato Forward Venta –(Nota I)	-63.984.578	-511.508.712.676	-33.500.587	-262.351.806.950
Posición Neta de forward	-10.619.174	-84.892.327.832	3.269.563	25.604.797.939
Posición neta de cambios	59.543.089	410.951.716.993	64.904.892	508.287.082.957

Al 31 de marzo del 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay

c.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos en el Banco Central del Paraguay y en otras instituciones financieras.

c.3 Valores públicos y privados

Los valores públicos en cartera al 31 de marzo de 2025, y al 31 de diciembre de 2024, no cotizables en bolsa, que han sido adquiridos a tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más las rentas devengadas a cobrar al cierre de cada ejercicio, el cual en ningún caso excede su valor probable de realización.

Los valores privados adquiridos por la Entidad corresponden a letras de regulación monetaria y bonos comprados del sector público y privado, emitidos en guaraníes y dólares americanos. Se encuentran registrados a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre de cada ejercicio. De acuerdo al Plan y Manual de cuentas de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, los valores privados de corto plazo, es decir, aquellos que por su naturaleza son susceptibles de ser realizados de inmediato y que se mantienen por no más de un año se clasifican en el capítulo "Valores públicos y privados" y aquellos que son de largo plazo en el capítulo "Inversiones".

Saldos al 31 de marzo de 2025

Valores públicos:	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	0	0	0
Bonos del Tesoro	Guaraníes	1.257.704.161.453	1.257.704.161.453	1.257.704.161.453
Bonos Privados	Guaraníes	10.240.000.000	10.240.000.000	10.240.000.000
Bonos AFD	Guaraníes	250.000.000.000	250.000.000.000	250.000.000.000
Intereses devengados	Guaraníes	-	-	23.355.654.541
Total			1.517.944.161.453	1.541.299.815.994

Saldos al 31 de diciembre de 2024

Valores públicos:	Moneda de emisión	Importe en moneda de emisión	Importe en guaraníes	
			Valor nominal	Valor contable
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	72.814.496.402	72.814.496.402	72.814.496.402
Bonos del Tesoro	Guaraníes	1.176.066.826.496	1.176.066.826.496	1.176.066.826.496
Bonos del Tesoro	Guaraníes	10.240.000.000	10.240.000.000	10.240.000.000
Bonos AFD	Guaraníes	250.000.000.000	250.000.000.000	250.000.000.000
Intereses devengados	Guaraníes	-	-	44.832.441.963
Total			1.509.121.322.898	1.553.953.764.861

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajuste

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. Los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) registrados 31 de marzo de 2025, en la cuenta Préstamos de Entidades Financieras por G 1.570.973.965.721. (Capital: G 1.534.277.473.640.; Intereses devengados, Gs: 36.696.492.081 y G 1.569.426.658.709 al 31 de diciembre de 2024 (Capital: G 1.538.777.352.135.; Intereses devengados, Gs: 30.649.306.574); y los créditos otorgados (activo) con los recursos de la AFD, poseen cláusulas contractuales de reajuste de las tasas anuales de intereses.

c.5 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por el Directorio y 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 el endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido valuada y clasificada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con las políticas internas de valuación crediticia de la Entidad y con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de septiembre de 2007, para lo cual:

a) Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: i) grandes deudores; ii) medianos y pequeños deudores; iii) microcréditos y iv) deudores personales de consumo o vivienda;

b) Los deudores han sido clasificados en 6 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. Una modificatoria de la Resolución N° 1/2007 del BCP requiere que la categoría 1 se disgregue 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

a ganancias en su totalidad.

Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cada ejercicio sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría "2" y superior, que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados 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. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f. 1;

e) Las ganancias por valuación generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f. 1;

f) Se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de cartera crediticia conforme los criterios y parámetros establecidos por Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 contemplando sus modificatorias y complementarias;

g) Se han constituido las provisiones genéricas sobre la cartera crediticia conforme los criterios y parámetros establecidos por Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. También se han constituido provisiones genéricas adicionales definidas por el Directorio de la Entidad;

h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

Incluyen colocaciones a plazo y préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras tanto locales como del exterior, en moneda extranjera y en moneda nacional, que han sido pactadas a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación.

Concepto	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Colocaciones - moneda nacional	4.441.662.303	14.807.471.189
Colocaciones - moneda extranjera	211.765.079.973	194.008.359.671
Operaciones a liquidar (**) Ver nota c.5.2.	140.186.886.934	208.486.338.402
Créditos utilizados en cuenta corriente	673.472	0
Intereses devengados	3.803.890.120	3.400.431.201
(-) Provisiones (Nota c.6)	-13.241.529	-3.754.408
Total	360.184.951.273	420.698.846.055

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Concepto	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Préstamos a plazo fijo no reajustables	4.113.077.822.299	4.294.419.396.608
Préstamos amortizables no reajustables	22.412.473.294.973	21.382.232.836.896
Créditos utilizados en cuentas corrientes	653.847.092.516	231.143.941.065
Deudores por Créditos Documentarios	110.083.945.149	231.066.239.020
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	534.495.325.262	499.940.632.272
Préstamos con recursos administrados	1.216.772.537.934	1.236.598.286.439
Documentos Descontados	455.198.834.018	469.739.744.696
Cheques Diferidos Descontados	-	-
Compra de cartera corporativa	314.915.924.950	256.290.676.113
Compra de cartera - CEFISA	0	58.165.356.586
Préstamos Reprogramados Medida Excepcional BCP 2020	391.332.738.159	417.050.898.341
Créditos por Arrendamiento Financiero	215.187.677.627	175.556.868.490
Operaciones a liquidar (*)	12.639.673.711	21.879.073.669
Préstamos no reajustables Sector Público	258.324.367.528	270.974.053.507
Ganancias por valuación a realizar	-4.712.829.943	-4.047.026.270
Deudores por productos financieros devengados	788.115.469.267	651.319.470.945
(-) Provisiones (Nota c.6)	-414.547.901.845	-413.962.949.549
Total	31.057.203.971.605	29.778.367.498.828

(*) Las operaciones a liquidar incluidas las concertadas con el sector financiero, se componen de la siguiente manera:

Entidad	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Forward de monedas - Sector financiero	140.186.886.934	208.486.338.402
Forward de monedas - Sector no financiero	1.428.959.425	292.622.575
Operaciones de Reporto - Sector no financiero	11.210.714.286	21.586.451.094
Total	152.826.560.645	230.365.412.071

Las operaciones forward de monedas son los instrumentos financieros pactados con clientes del sector financiero y no financiero 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. Los contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactados entre las partes ("Forwards" de monedas) son contabilizadas inicialmente a su valor de concertación. Posteriormente, todo cambio en dicho importe se imputa a resultados valuando a su valor nominal convertido a precios spot de inicio; y todos los contratos denominados en moneda extranjera son actualizados al tipo de cambio spot de la fecha de presentación de los estados financieros.

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la cartera de créditos vigentes (Sector Financiero y Sector no Financiero) de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
Riesgo			Mínimo	Constituidas	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

	G		%	G	
			(b)		
Año 2025 (Mar)					
1.- Categoría 1	20.321.044.438.013	8.567.653.228.803	-	167.849.935	20.320.876.588.078
2.- Categoría 1a	6.848.823.684.489	3.081.844.877.639	0,5	3.667.388.599	6.845.156.295.890
3.- Categoría 1b	3.772.504.365.948	1.455.432.850.138	1,5	17.428.614.593	3.755.075.751.355
4.- Categoría 2	494.261.575.412	295.917.659.029	5	16.750.439.768	477.511.135.644
5.- Categoría 3	52.884.219.166	28.802.978.457	25	9.180.184.502	43.704.034.664
6.- Categoría 4	33.269.858.219	11.991.675.558	50	12.553.852.213	20.716.006.006
7.- Categoría 5	84.547.185.545	45.684.180.357	75	34.074.867.739	50.472.317.806
8.- Categoría 6	76.501.008.758	7.286.287.700	100	68.057.933.092	8.443.075.666
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	252.680.012.933	-252.680.012.933
Ganancias por Valuación a Realizar	-	-	-	-	-4.712.829.943
Total	31.683.836.335.550	13.494.613.737.681		414.561.143.374	31.264.562.362.233
Año 2024					
1.- Categoría 1	20.914.794.151.895	8.920.438.666.872	-	795.761.163	20.913.998.390.732
2.- Categoría 1a	4.546.485.570.665	2.254.463.190.904	0,5	3.332.866.744	4.543.152.703.921
3.- Categoría 1b	4.235.442.903.259	1.803.193.290.836	1,5	19.427.559.968	4.216.015.343.291
4.- Categoría 2	428.404.455.693	284.182.050.843	5	13.882.237.990	414.522.217.703
5.- Categoría 3	81.843.608.028	44.441.106.002	25	14.116.186.843	67.727.421.185
6.- Categoría 4	22.880.518.857	4.580.637.998	50	9.673.157.425	13.207.361.432
7.- Categoría 5	107.554.508.360	49.780.294.859	75	47.506.254.192	60.048.254.168
8.- Categoría 6	49.308.946.282	5.178.148.337	100	24.330.230.772	24.978.715.510
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	280.902.448.860	-280.902.448.860
Ganancias por Valuación a Realizar	-	-	-	-	-4.047.026.270
Total	30.386.714.663.039	13.366.257.386.651		413.966.703.957	29.968.700.932.812

(a) Incluye todo el rubro de Créditos vigentes sector no financiero y excluye "Operaciones a liquidar".

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y modificatorias. Los porcentajes se aplican sobre el saldo contable menos las garantías y considerando las resoluciones modificatorias.

(c) Incluye las provisiones genéricas establecidas por la Entidad de acuerdo con los requerimientos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay registradas en el rubro de Créditos Vigentes sector no financiero. Las mencionadas provisiones genéricas se constituyen sobre el total de la cartera de créditos neta de provisiones registradas en rubro 14.000 - "Créditos vigentes por intermediación financiera- sector no financiero" y el rubro 16.000 - "Créditos vencidos por intermediación financiera". Adicionalmente se incluyen las provisiones genéricas definidas por el Directorio de la Entidad al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

(a)El saldo no incluye las operaciones a liquidar expuesta en la nota c.5.2.

c.5.3 Créditos vencidos al sector financiero y no financiero

Categoría riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo	Constituidas	
			%	G	
	G	G	(b)	G	G
Año 2025 (Mar)					
1.- Categoría 1	1.705.968.634	0	-	936.301.775	769.666.859
2.- Categoría 1a	226.513.652	81.880.034	0,5	723.168	225.790.484
3.- Categoría 1b	13.619.702.295	6.510.603.909	1,5	324.410.218	13.295.292.077
4.- Categoría 2	42.583.660.961	11.053.676.364	5	1.760.018.142	40.823.642.819
5.- Categoría 3	112.623.287.798	48.942.368.191	25	25.189.737.742	87.433.550.056
6.- Categoría 4	83.465.740.202	18.969.211.412	50	46.396.106.710	37.069.633.492
7.- Categoría 5	61.804.151.972	6.617.495.412	75	42.548.027.081	19.256.124.891
8.- Categoría 6	448.659.588.537	40.483.520.278	100	408.028.863.019	40.630.725.518
Previsiones genéricas	0	0	-	0	0
Ganancias por valuación en suspenso	-	-	-	-	-3.599.997.872
Total	764.688.614.051	132.658.755.600		525.184.187.855	235.904.428.324

Categoría riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo	Constituidas	
			%	G	
	G	G	(b)	G	G
Año 2024					
1.- Categoría 1	2.369.022.940	407.293.612	-	541.107.131	1.827.915.809
2.- Categoría 1a	227.868.438	-	0,5	5.223.920	222.644.518
3.- Categoría 1b	13.958.110.128	3.230.853.369	1,5	318.271.030	13.639.839.098
4.- Categoría 2	73.063.609.985	20.167.372.305	5	3.134.112.938	69.929.497.047
5.- Categoría 3	97.708.130.857	27.888.518.868	25	21.755.286.412	75.952.844.445
6.- Categoría 4	58.134.920.783	3.188.897.383	50	39.383.929.212	18.750.991.571
7.- Categoría 5	99.814.705.039	24.971.751.190	75	59.559.553.804	40.255.151.235
8.- Categoría 6	377.803.038.813	40.370.997.497	100	336.955.633.482	40.847.405.331
Ganancias por valuación en suspenso	-	-	-	-	-3.450.765.139
Total	723.079.406.983	120.225.684.224		461.653.117.929	257.975.523.895

(a) Incluye todo el rubro de Créditos vencido sector financiero y no financiero.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y modificatorias.

c.5.4. Créditos consolidados vigentes y vencidos al sector financiero y no financiero.

Riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo	Constituidas	
			%	G	
	G	G	(b)	G	G
Año 2025					
1.- Categoría 1	20.322.750.406.647	8.567.653.228.803	-	1.104.151.710	20.321.646.254.937
2.- Categoría 1a	6.849.050.198.141	3.081.926.757.673	5	3.668.111.767	6.845.382.086.374
3.- Categoría 1b	3.786.124.068.243	1.461.943.454.047	5	17.753.024.811	3.768.371.043.432

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

4.- Categoría 2	536.845.236.373	306.971.335.393	5	18.510.457.910	518.334.778.463
5.- Categoría 3	165.507.506.964	77.745.346.648	25	34.369.922.244	131.137.584.720
6.- Categoría 4	116.735.598.421	30.960.886.970	50	58.949.958.923	57.785.639.498
7.- Categoría 5	146.351.337.517	52.301.675.769	75	76.622.894.820	69.728.442.697
8.- Categoría 6	525.160.597.295	47.769.807.978	100	476.086.796.111	49.073.801.184
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	252.680.012.933	-252.680.012.933
Ganancias por valuación en suspenso	-	-	-	-	-8.312.827.815
Total	32.448.524.949.601	13.627.272.493.281		939.745.331.229	31.500.466.790.557
Año 2024	G	G	(b)	G	G
1.- Categoría 1	20.917.163.174.835	8.920.845.960.484	0	1.336.868.294	20.915.826.306.541
2.- Categoría 1a	4.546.713.439.103	2.254.463.190.904	5	3.338.090.664	4.543.375.348.439
3.- Categoría 1b	4.249.401.013.387	1.806.424.144.205	5	19.745.830.998	4.229.655.182.389
4.- Categoría 2	501.468.065.678	304.349.423.148	5	17.016.350.928	484.451.714.750
5.- Categoría 3	179.551.738.885	72.329.624.870	25	35.871.473.255	143.680.265.630
6.- Categoría 4	81.015.439.640	7.769.535.381	50	49.057.086.637	31.958.353.003
7.- Categoría 5	207.369.213.399	74.752.046.049	75	107.065.807.996	100.303.405.403
8.- Categoría 6	427.111.985.095	45.549.145.834	100	361.285.864.254	65.826.120.841
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	280.902.448.860	-280.902.448.860
Ganancias por valuación en suspenso	-	-	-	-	-7.497.791.429
Total	31.109.794.070.022	13.486.483.070.875		875.619.821.886	30.226.676.456.707

(a) Incluye capitales e intereses y excluye "operaciones a liquidar".

(b) Los porcentajes de provisión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y modificatorias.

(c) Incluye las provisiones genéricas establecidas por la Entidad de acuerdo con los requerimientos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay registradas en el rubro de Créditos Vigentes sector no financiero, las mencionadas provisiones genéricas se constituyen sobre el total de la cartera de créditos neta de provisiones registradas en rubro 14.000 - "Créditos vigentes por intermediación financiera- sector no financiero y el rubro 16.000 Créditos vencidos por intermediación financiera. Adicionalmente se incluyen las provisiones genéricas definidas por el Directorio de la Entidad para el ejercicio 2025 y 2024.

c.5.5. Créditos diversos

Su composición al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es como sigue:

Concepto	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Anticipo por compras de Bienes y Servicios	36.868.669.079	22.941.728.083
Anticipo del impuesto a la renta	33.637.698.004	33.637.698.004
Crédito fiscal - Impuesto a la Renta	5.307.945.337	6.053.681.690
Diversos	242.546.221.119	175.348.330.289
Ingresos devengados no percibidos	1.173.971.665	2.494.253.560
Cargos pagados por adelantado	137.410.709.963	123.390.374.733
Gastos a recuperar	1.300.846.355	1.284.547.219
IVA y retenciones del IVA	12.162.702.887	10.967.650.988
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	3.691.746.727	3.418.787.834
Deudores por venta de bienes a plazo - neto	476.621.875.234	460.538.871.542
Retenciones del Impuesto a las Utilidades y Dividendos	954.335.548	633.850.802
Retenciones del impuesto a la renta	918.688.040	725.125.871
Crédito fiscal ejercicio anterior	11.837.302	113.920.203
Impuesto al Valor Agregado a Recuperar	26.579.896.217	28.142.254.051
Anticipo personal	45.500.000	-
Ganancias por valuación a realizar	-35.635.807.296	-31.674.773.050
(-) Previsiones (Nota c.6)	-44.922.225.164	-40.210.916.613
Total	898.674.611.017	797.805.385.206

c.6 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

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

Periódicamente la Gerencia de la Entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y con criterios y políticas propias de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la gerencia de la Entidad y con lo exigido por la Resolución N° 1 del Directorio del Banco Central del Paraguay, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. El movimiento registrado durante el ejercicio al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de marzo de 2025.

Previsiones sobre:	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio (*)	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por Valuación en M/E	Saldos al cierre del periodo
	G	G	G	G	G	G
Disponibles	741.068.063	0	0	0	4.825.149	745.893.212
Créditos vigentes - Sector financiero	3.754.408	97.169.920	0	87.742.760	59.961	13.241.529
Créditos vigentes - Sector no financiero	413.962.949.549	170.775.647.925	0	174.476.741.150	4.286.045.521	414.547.901.845
Créditos diversos	40.210.916.613	5.513.582.922	0	1.172.091.887	369.817.516	44.922.225.164
Créditos vencidos	461.653.117.929	140.826.684.188	37.031.318.797	43.643.574.465	3.379.279.000	525.184.187.855
Inversiones	558.276.964.913	68.296.414.089	11.660.593.805	57.917.550.338	4.507.344.557	561.502.579.416
Contingentes	2.496.530.920	4.321.868.580	0	4.115.179.656	1.856.613	2.705.076.457
TOTAL	1.477.345.302.395	389.831.367.624	48.691.912.602	281.412.880.256	12.549.228.317	1.549.621.105.478

Al 31 de diciembre de 2024.

Previsiones sobre:	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio (*)	Aplicación de provisiones en el ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por Valuación en M/E	Saldos al cierre del periodo
	G	G	G	G	G	G
Disponibles	2.474.700.329	-	-	-1.750.000.000	16.367.734	741.068.063
Créditos vigentes - Sector financiero	1.046.195	746.863.188	-	-745.452.804	1.297.829	3.754.408
Créditos vigentes - Sector no financiero	514.086.551.687	883.158.452.080	-18.231.654.326	-977.251.786.372	12.201.386.480	413.962.949.549
Créditos diversos	57.873.453.204	56.507.680.615	-53.609.498.092	-22.203.411.063	1.642.691.949	40.210.916.613

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

Créditos vencidos	411.141.133.005	616.933.613.324	-179.061.055.492	-398.431.813.378	11.071.240.470	461.653.117.929
Bienes Adjudicados	467.979.170.267	162.017.620.300	-3.335.270.479	-81.545.984.102	13.161.428.927	558.276.964.913
Contingentes (***)	3.304.088.887	29.124.971.849	-	-29.955.265.726	22.735.910	2.496.530.920
TOTAL	1.456.860.143.574	1.748.489.201.356	-254.237.478.389	-1.511.883.713.445	38.117.149.299	1.477.345.302.395

c.7 Inversiones

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

a) **Bienes recibidos en recuperación de créditos:** Estos bienes se valúan por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su tenencia, se constituyen provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones. A los tres años de tenencia, los bienes se provisionan en un 100 %. Al 31 de diciembre de 2024 la entidad ha decidido realizar una previsión adicional por G 5.891.43.972.

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

Al 31 de marzo de 2025

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones (Nota c.6)	Saldo contable después de provisiones
	G	G	G
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	787.781.375.750	-206.061.502.043	581.719.873.707
Inversiones de renta fija emitido por el sector privado	252.595.642.855	-	252.595.642.855
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota B.4)	137.777.539.515	-	137.777.539.515
Fideicomiso de Administración de cartera	477.026.491.453	-355.433.152.373	121.593.339.080
Otras Inversiones	169.010.155.892	-7.925.000	169.002.230.892
Ganancias por Valuación en Suspense	-21.101.968.419	-	-21.101.968.419
Rentas sobre Inversiones Sector Privado	12.690.624.482	-	12.690.624.482
TOTAL	1.818.779.861.528	-561.502.579.416	1.254.277.282.112

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones (Nota c.6)	Saldo contable después de provisiones
	G	G	G
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	772.470.532.252	-225.113.833.825	547.356.698.427
Inversiones de renta fija emitido por el sector privado	232.624.963.514	-	232.624.963.514
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota B.4)	133.437.576.443	-	133.437.576.443
Fideicomiso de Administración de cartera	472.467.133.078	-333.155.206.088	139.311.926.990
Otras Inversiones	174.973.577.950	-7.925.000	174.965.652.950
Ganancias por Valuación en Suspense	-17.317.391.442	-	-17.317.391.442
Rentas sobre Inversiones Sector Privado	9.585.669.362	-	9.585.669.362
TOTAL	1.778.242.061.157	-558.276.964.913	1.219.965.096.244

c.8 Bienes de uso

A partir del ejercicio 2020, el tratamiento de los bienes del Activo Fijo es realizado conforme lo dispuesto en el Artículo 31 del Decreto 3182/2019, que reglamenta el IRE establecido en la Ley 6380/2019 "de Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional", y la Resolución 77/2020.

El criterio adoptado por el Banco para los bienes del Activo Fijo existentes al 31 de diciembre de 2020, que aún poseían años de vida útil, el valor residual fue determinado sobre el valor fiscal neto de los mismos.

Para los bienes dados de alta en el año 2021 en adelante, el valor residual es determinado sobre el valor del costo de los mismos, de acuerdo a la categoría de cada uno de ellos.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los bienes en construcción están valuados al costo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados. La depreciación de los bienes de uso es calculada por el método de línea recta, a partir del año siguiente al de su incorporación, aplicando las tasas anuales establecidas en las reglamentaciones de la Ley N° 125/91, las cuales resultan suficientes para extinguir los valores de los mismos al final de su vida útil estimada. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable de cada ejercicio.

De acuerdo con la legislación bancaria, las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay (Art. 70 inciso b. de la Ley 861/96). La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo de la entidad financiera. El saldo contable de los bienes de uso de la Entidad al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se encuentra dentro del límite establecido.

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

Al 31 de marzo de 2025:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN					
	Saldo al Inicio	Altas del ejercicio	Bajas del ejercicio	Reclasif. y/o Ajustes	Revaluó del ejercicio	Saldo al cierre
Propios	G	G	G	G	G	G
Inmuebles - Terrenos	141.426.858.682	20081485676	-	-	-	161.508.344.358
Inmuebles - Edificios	119.644.917.539	-	-	-	-	119.644.917.539
Instalaciones	34.020.334.484	63.025.909	-	-	-	34.083.360.393
Muebles y útiles	32.495.235.474	236.411.408	-44.561.029	-	-	32.687.085.853
Equipos de computación	48.715.758.459	23.463.522	-1.091.089.684	-	-	47.648.132.297
Cajas de seguridad	329.767.703	-	-	-	-	329.767.703
Elementos de transporte	14.134.809.673	-	-	-	-	14.134.809.673
Edificio en construcción	34.732.642.155	11.987.239.950	-	-	-	46.719.882.105
Total, al 31/03/2025	425.500.324.169	32.391.626.465	-1.135.650.713	0	0	456.756.299.921

Concepto	DEPRECIACIONES					Valor Neto
	Saldo al Inicio	Depreciación del Ejercicio	Revaluó de la Depreciación	Bajas	Saldo al Cierre	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

Propios	G	G	G	G	G	G
Inmuebles – Terrenos	0	-	-	-	0	161.508.344.358
Inmuebles – Edificios	23.199.620.348	705.819.516	-	-	23.905.439.864	95.739.477.675
Instalaciones	21.570.663.604	481.515.172	-	0	22.052.178.776	12.031.181.617
Muebles y útiles	16.708.387.553	866.114.508	-	-21.275.255	17.553.226.806	15.133.859.047
Equipos de computación	34.032.833.551	1.574.393.356	-	-1.068.831.712	34.538.395.195	13.109.737.102
Cajas de seguridad	276.914.291	3.018.151	-	0	279.932.442	49.835.261
Elementos de transporte	5.505.167.646	433.594.609	-	-	5.938.762.255	8.196.047.418
Edificio en construcción	0	-	-	-	0	46.719.882.105
Total, al 31/03/2025	101.293.586.993	4.064.455.312	0	-1.090.106.967	104.267.935.338	352.488.364.583

Al 31 de diciembre de 2024:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN					
	Saldo al Inicio	Altas del ejercicio	Bajas del ejercicio	Reclasif. y/o Ajustes	Revalúo del ejercicio	Saldo al cierre
Inmuebles – Terrenos	141.426.858.682	-	-	-	-	141.426.858.682
Inmuebles – Edificios	118.239.451.731	1.405.465.808	-	-	-	119.644.917.539
Instalaciones	31.480.004.169	4.492.768.165	-1.952.437.850	-	-	34.020.334.484
Muebles y útiles	28.317.837.417	6.363.930.002	-2.186.531.945	-	-	32.495.235.474
Equipos de computación	42.031.688.586	8.666.178.265	-1.982.108.392	-	-	48.715.758.459
Cajas de seguridad	330.855.330	-	-1.087.627	-	-	329.767.703
Elementos de transporte	12.997.862.840	1.136.946.833	-	-	-	14.134.809.673
Edificio en construcción	5.084.865.623	29.647.776.532	-	-	-	34.732.642.155
Total, al 31/12/2024	379.909.424.378	51.713.065.605	-6.122.165.814	0	0	425.500.324.169

Concepto	DEPRECIACIONES					Valor Neto
	Saldo al Inicio	Depreciación del Ejercicio	Revalúo de la Depreciación	Bajas	Saldo al Cierre	
Propios	G	G	G	G	G	G
Inmuebles – Terrenos	-	-	-	-	0	141.426.858.682
Inmuebles – Edificios	20.413.821.338	2.785.799.010	-	-	23.199.620.348	96.445.297.191
Instalaciones	21.486.920.166	1.929.449.245	-	-1.845.705.807	21.570.663.604	12.449.670.880
Muebles y útiles	15.957.127.535	2.773.819.371	-	-2.022.559.353	16.708.387.553	15.786.847.921
Equipos de computación	31.703.399.743	4.286.934.729	-	-1.957.500.921	34.032.833.551	14.682.924.908
Cajas de seguridad	261.996.801	15.013.202	-	-95.712	276.914.291	52.853.412
Elementos de transporte	3.930.584.086	1.574.583.560	-	-	5.505.167.646	8.629.642.027
Edificio en construcción	-	-	-	-	0	34.732.642.155
Total, al 31/12/2024	93.753.849.669	13.365.599.117	0	-5.825.861.793	101.293.586.993	324.206.737.176

c.9 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de marzo 2025

Concepto	Saldo neto Inicial	Aumentos	Reclasificación y bajas	Previsiones	Amortizaciones	Saldo neto Final
	G	G	G	G	G	G
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (*)	8.677.405.857	-	-	-	-557.056.367	8.120.349.490
Gastos Pre Operativos	-	-	-	-	-	-
Bienes Intangibles - Sistemas	9.744.000.973	-	-	-	-550.903.014	9.193.097.959
Cargos Diferidos autorizados por BCP – Fusión (**)	633.938.450.308	-	-	-21.000.000.000	-9.014.889.790	603.923.560.518
Subtotal	652.359.857.138	-	-	-21.000.000.000	-10.122.849.171	621.237.007.967
Material de escritorio y otros	4.428.263.532	4.027.848.954	-1.561.616.489	-	-	6.894.495.997
Subtotal	4.428.263.532	4.027.848.954	-1.561.616.489	-	-	6.894.495.997
Total	656.788.120.670	4.027.848.954	-1.561.616.489	-21.000.000.000	-10.122.849.171	628.131.503.964

Al 31 de diciembre 2024

Concepto	Saldo neto Inicial	Aumentos	Reclasificación y bajas	Previsiones	Amortizaciones	Saldo neto Final
	G	G	G	G	G	G
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (*)	6.583.837.736	3.628.147.674	-	-	-1.534.579.553	8.677.405.857
Gastos Pre Operativos	419.451.321	-	-	-	-419.451.321	-
Bienes Intangibles – Sistemas	6.874.418.364	4.289.685.303	-	-	-1.420.102.694	9.744.000.973
Cargos Diferidos autorizados por BCP – Fusión (**)	404.527.789.052	-	350.000.000.000	-84.000.000.000	-36.589.338.744	633.938.450.308
Subtotal	418.405.496.473	7.917.832.977	350.000.000.000	-84.000.000.000	-39.963.472.312	652.359.857.138
Material de escritorio y otros	3.522.974.692	4.351.953.340	-3.446.664.500	-	-	4.428.263.532
Subtotal	3.522.974.692	4.351.953.340	-3.446.664.500	-	-	4.428.263.532
Total	421.928.471.165	12.269.786.317	346.553.335.500	-84.000.000.000	-39.963.472.312	656.788.120.670

(*) La Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados en forma lineal considerando una vida útil de 5 años.

(**) La Superintendencia de Bancos ha autorizado a la Entidad diferir hasta en 5 (cinco) años provisiones por G 420.000.000.000 correspondientes a la cartera de préstamos deteriorada recibida como resultado de la fusión por absorción del Banco Regional S.A.E.C.A. según considerandos expuestos en la Res N°20, Acta N°33 de fecha 29 de junio de 2023 emitido por la Superintendencia de Bancos respecto al Plan de Factibilidad.

c.10. Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación

Al 31 de marzo de 2025.

a) Los bonos Subordinados se componen de la siguiente manera:

Número de Resolución de autorización del BCP	Moneda de Emisión	Monto de la emisión (*)	Plazo del vencimiento	G
00085/2022	US\$	10.000.000,00	22/1/2030	79.942.500.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

00078/2023	USS	5.000.000,00	18/7/2030	39.971.250.000
00078/2023	USS	5.000.000,00	17/7/2031	39.971.250.000
00078/2023	USS	1.000.000,00	18/9/2030	7.994.250.000
00078/2023	USS	4.000.000,00	17/9/2031	31.977.000.000
00078/2023	USS	1.500.000,00	17/10/2030	11.991.375.000
00078/2023	USS	6.500.000,00	20/11/2030	51.962.625.000
00078/2023	USS	6.500.000,00	19/11/2031	51.962.625.000
00078/2023	USS	4.500.000,00	11/12/2030	35.974.125.000
00078/2023	USS	500.000,00	10/12/2031	3.997.125.000
00001/2019	USS	10.000.000,00	3/2/2026	79.942.500.000
00001/2019	USS	10.000.000,00	2/9/2027	79.942.500.000
00127/2019	USS	20.000.000,00	6/12/2029	159.885.000.000
02286/2021	USS	10.000.000,00	3/9/2031	79.942.500.000
00112/2019	USS	8.000.000,00	17/6/2026	63.954.000.000
00112/2019	USS	2.000.000,00	25/6/2026	15.988.500.000
3092/24	USS	4.000.000,00	11/9/2031	31.977.000.000
3092/24	USS	2.000.000,00	9/9/2032	15.988.500.000
3100/24	USS	2.000.000,00	18/9/2031	15.988.500.000
3100/24	USS	3.000.000,00	16/9/2032	23.982.750.000
3.189/24	USS	5.000.000,00	24/12/2029	39.971.250.000
0003091/24	USS	11.000.000,00	4/3/2030	87.936.750.000
0003091/24	USS	2.000.000,00	26/2/2032	15.988.500.000
0003091/24	USS	5.000.000,00	28/3/2030	39.971.250.000
0003091/24	USS	1.000.000,00	18/3/2032	7.994.250.000
Total, Bonos Subordinados Emitidos	USS	139.500.000,00		1.115.197.875.000

Número de Resolución de autorización del BCP	Moneda de Emisión	Monto de la emisión (*)	Plazo del vencimiento	G
00078/2023	G	40.000.000.000,00	19/1/2029	40.000.000.000
0003091/24	G	4.000.000.000,00	19/9/2029	4.000.000.000
0003091/24	G	8.000.000.000,00	11/9/2031	8.000.000.000
0003188/24	G	25.000.000.000,00	24/12/2029	25.000.000.000
Total, Bonos Subordinados Emitidos moneda nacional	G	77.000.000.000,00		77.000.000.000

a) Total Bonos Subordinados en G **1.192.197.875.000**

b) Bonos Financieros:

Número de Resolución de autorización del BCP (*)	Moneda de Emisión	Monto de la emisión	Plazo del vencimiento	G
2635/2023	G	115.000.000.000	26/3/2026	115.000.000.000
2687/2023	G	225.000.000.000	26/5/2026	225.000.000.000
2747/2023	G	160.000.000.000	21/7/2028	160.000.000.000
0089/2024	G	200.000.000.000	21/10/2030	200.000.000.000
003253/25	G	50.000.000.000	22/3/2028	50.000.000.000
003269/25	G	60.000.000.000	24/3/2032	60.000.000.000
Total, Bonos Financieros en Moneda Nacional	G	810.000.000.000		810.000.000.000
02746/2023	USS	5.000.000,00	24/7/2026	39.971.250.000
Total Bonos Financieros en Moneda Extranjera	USS	5.000.000,00		39.971.250.000

b) Total Bonos Financieros en G **849.971.250.000**

a) + b) Total Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación **2.042.169.125.000**

Al 31 de diciembre de 2024.

a) Los bonos Subordinados se componen de la siguiente manera:

Número de Resolución de autorización del BCP	Moneda de Emisión	Monto de la emisión (*)	Plazo del vencimiento	G
00085/2022	USS	10.000.000,00	22/1/2030	78.312.600.000
00078/2023	USS	5.000.000,00	18/7/2030	39.156.300.000
00078/2023	USS	5.000.000,00	17/7/2031	39.156.300.000
00078/2023	USS	1.000.000,00	18/9/2030	7.831.260.000
00078/2023	USS	4.000.000,00	17/9/2031	31.325.040.000
00078/2023	USS	1.500.000,00	17/10/2030	11.746.890.000
00078/2023	USS	6.500.000,00	20/11/2030	50.903.190.000
00078/2023	USS	6.500.000,00	19/11/2031	50.903.190.000
00078/2023	USS	4.500.000,00	11/12/2030	35.240.670.000
00078/2023	USS	500.000,00	10/12/2031	3.915.630.000
00001/2019	USS	10.000.000,00	3/2/2026	78.312.600.000
00001/2019	USS	10.000.000,00	2/9/2027	78.312.600.000
00127/2019	USS	20.000.000,00	6/12/2029	156.625.200.000
02286/2021	USS	10.000.000,00	3/9/2031	78.312.600.000
00112/2019	USS	10.000.000,00	27/2/2025	78.312.600.000
00112/2019	USS	5.000.000,00	19/3/2025	39.156.300.000
00112/2019	USS	8.000.000,00	17/6/2026	62.650.080.000
00112/2019	USS	2.000.000,00	25/6/2026	15.662.520.000
3092/24	USS	4.000.000,00	11/9/2031	31.325.040.000
3092/24	USS	2.000.000,00	9/9/2032	15.662.520.000
3100/24	USS	2.000.000,00	18/9/2031	15.662.520.000
3100/24	USS	3.000.000,00	16/9/2032	23.493.780.000
3.189/24	USS	5.000.000,00	24/12/2029	39.156.300.000
Total, Bonos Subordinados Emitidos	USS	135.500.000,00		1.061.135.730.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

Número de Resolución de autorización del BCP	Moneda de Emisión	Monto de la emisión (*)	Plazo del vencimiento	G
00078/2023	G	40.000.000.000,00	19/1/2029	40.000.000.000
0003091/24	G	4.000.000.000,00	19/9/2029	4.000.000.000
0003091/24	G	8.000.000.000,00	11/9/2031	8.000.000.000
0003188/24	G	25.000.000.000,00	24/12/2029	25.000.000.000
Total, Bonos Subordinados Emitidos moneda nacional	G	77.000.000.000,00		77.000.000.000

a) Total Bonos Subordinados en G	1.138.135.730.000
---	--------------------------

b) Bonos Financieros:

Número de Resolución de autorización del BCP (*)	Moneda de Emisión	Monto de la emisión	Plazo del vencimiento	G
2635/2023	G	115.000.000.000	26/3/2026	115.000.000.000
2687/2023	G	225.000.000.000	26/5/2026	225.000.000.000
2747/2023	G	160.000.000.000	21/7/2028	160.000.000.000
0089/2024	G	200.000.000.000	21/10/2030	200.000.000.000
Total, Bonos Financieros en Moneda Nacional	G	700.000.000.000		700.000.000.000
02746/2023	US\$	5.000.000,00	24/7/2026	39.156.300.000
Total Bonos Financieros en Moneda Extranjera	US\$	5.000.000,00		39.156.300.000

b) Total Bonos Financieros en G	739.156.300.000
--	------------------------

a) + b) Total Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación	1.877.292.030.000
--	--------------------------

c.11 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, existen las siguientes limitaciones:

- a) Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota c.17;
- b) Restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota d.5;
- c) Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se explica en nota c.8;
- d) Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público;
- e) Bonos del Tesoro de disponibilidad restringida, mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones del SIPAP, se describe nota c.3
- f) Restricción sobre la cartera de tarjetas de crédito denominada "Afinidad de la marca Bancard Check" a favor de Bancard S.A, según lo expuesto en la nota c.5.2.
- g) La Entidad ha constituido caución bursátil a favor de la AFD, sobre los títulos de deuda (bonos) emitidos por la empresa Tape Porá S.A., con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones crediticias de la Entidad con dicha institución. Al respecto, los títulos de deuda (bonos) se encuentran bajo custodia de la empresa Capital Markets Casa de Bolsa S.A. en una cuenta caución habilitada por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. con autorización de la Entidad, según lo expuesto en la nota c.7

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

c.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existen garantías otorgadas por la Entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las Obligaciones por intermediación financiera contraídas con la Agencia financiera de Desarrollo (AFD) (ver Nota c. 13), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la Entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la Entidad. Estos préstamos, que garantizan las obligaciones con la AFD, corresponden a operaciones conceptualizadas como redescuento de cartera, aprobados dentro de los contratos establecidos entre ambas partes.

c.13 Obligaciones por intermediación financiera

SECTOR FINANCIERO	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Otras instituciones financieras	G	G
Depósitos a la vista	61.267.192.260	31.214.397.075
Banco Central del Paraguay- Aporte para el fondo de garantía	30.688.585.973	30.245.946.566
Certificado de depósitos de ahorro	635.494.183.554	328.095.325.690
Call money recibido	-	-
Depósito en Cta. Ctes. de otras entidades financieras	148.622.243.882	129.423.989.985
Depósitos a la vista en cuentas combinadas	290.626.802.674	321.537.799.112
Cheque a compensar	3.113.973.423	-
Subtotal	1.169.812.981.766	840.517.458.428
Corresponsales créditos documentarios diferidos	109.843.356.278	227.806.371.636
Subtotal	109.843.356.278	227.806.371.636
Operaciones a liquidar	144.776.899.759	212.030.771.193
Subtotal	144.776.899.759	212.030.771.193
Préstamos de organismos y entidades financieras		
Operaciones pendientes de liquidación	11.264.570.688	16.243.882.790
Banco del País	-	-
Bancos corresponsales	-	58.436.770.091
Agencia Financiera de Desarrollo - AFD (Nota C.4)	1.534.277.473.640	1.538.777.352.135
OFID-OPEC FUND FOR INTL DEVELOPMENT	274.088.592.160	302.062.895.962
Banco Interamericano de Desarrollo - BID	601.343.410.712	676.974.415.712
Citibank NA	559.597.500.000	391.563.000.000
International Finance Corporation - IFC	266.474.999.973	261.041.999.974
CAIXABANK S.A	199.856.250.000	156.625.200.000
BANCO DE OCCIDENTE PANAMA S.A. (OCC)	159.885.000.000	156.625.200.000
FMO-NEDERL.FINAN.MAAT.VOOR ONT.	639.540.000.000	626.500.800.000
Bladex - Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	514.429.987.500	507.857.211.000
DEG - Deutsche Investitions	529.437.375.580	545.340.469.589
Proparco - Agencia Francesa de Desarrollo	367.735.500.000	360.237.960.000
Huntington National Bank	-	-
OPIC-DFC-US INTERNAT. DEVELOP.FIN.	267.664.620.718	288.428.102.813

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

BCL BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	199.856.250.000	117.468.900.000
Banco Aliado SA	79.942.500.000	78.312.600.000
Corporación Andina Fomento	251.800.000.000	269.900.000.000
Commerzbank AG	199.856.250.000	360.237.960.000
DFC-US Internat. Develop Financ.	918.809.718.835	966.699.947.721
ZUERCHER KANTONALBANK	199.856.250.000	195.781.500.000
WELLS FARGO BANK	159.885.000.000	234.937.800.000
JP MORGAN CHASE	386.963.399.847	357.342.125.758
Subtotal	8.322.564.649.653	8.467.396.093.545
Acreeedores por cargos financieros devengados	175.304.983.727	107.503.705.749
Subtotal	175.304.983.727	107.503.705.749
Total, sector financiero	9.922.302.871.183	9.855.254.400.551

SECTOR NO FINANCIERO	G	G
Depósitos - Sector privado	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Depósitos a la vista en caja de ahorro	3.765.307.382.757	3.740.986.598.135
Depósitos a la vista en cuentas corrientes	5.403.901.824.550	4.892.260.279.092
Depósitos a la vista en cuentas combinadas	2.862.089.096.779	2.364.703.501.345
Giros y transferencias a pagar	21.635.386.388	17.663.802.914
Depósitos de Ahorro Programado	9.215.553.070	8.627.741.758
Certificados de depósitos de ahorro	10.518.912.885.962	10.045.716.565.707
Depósitos afectados en garantía	8.697.923.705	97.357.427.774
Acreeedores por documentos a compensar	167.581.022.401	35.883.063.769
Subtotal	22.757.341.075.612	21.203.198.980.494
Obligaciones con establecimientos adheridos al sistema de tarjetas	7.548.094.934	7.548.607.080
Subtotal	7.548.094.934	7.548.607.080
Operaciones a liquidar	14.677.877.694	25.615.154.730
Subtotal	14.677.877.694	25.615.154.730
Depósitos - Sector público	2.119.735.996.758	2.599.107.820.731
Subtotal	2.119.735.996.758	2.599.107.820.731
Bonos Emitidos en Circulación (Nota c.10)	2.042.169.125.000	1.877.292.030.000
Subtotal	2.042.169.125.000	1.877.292.030.000
Acreeedores por cargos financieros devengados	131.102.896.245	134.067.007.862
Subtotal	131.102.896.245	134.067.007.862
Total, sector no financiero	27.072.575.066.243	25.846.829.600.897

c.14 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos y administración del riesgo de liquidez

Al 31 de marzo de 2025

Concepto	Plazos que restan para su Vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
	G	G	G	G	G	G
Créditos vigentes-Sector financiero (*)	66.588.852.652	56.141.335.551	27.244.404.000	66.232.150.073	-	216.206.742.276
Créditos vigentes-Sector no financiero (*)	1.580.047.976.964	3.581.463.488.844	3.514.802.453.221	6.672.897.711.885	15.111.310.251.874	30.460.521.882.788
Total de Créditos Vigentes	1.646.636.829.616	3.637.604.824.395	3.542.046.857.221	6.739.129.861.958	15.111.310.251.874	30.676.728.625.064
Obligaciones sector financiero (**)	1.379.201.043.650	1.858.239.543.550	1.046.843.212.436	2.342.836.662.936	2.975.100.525.139	9.602.220.987.711
Obligaciones sector no financiero (**)	12.967.351.331.858	2.923.639.080.823	2.891.599.206.593	5.465.067.510.698	636.968.037.332	24.884.625.167.304
Total Obligaciones	14.346.552.375.508	4.781.878.624.373	3.938.442.419.029	7.807.904.173.634	3.612.068.562.471	34.486.846.155.015

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Plazos que restan para su Vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
	G	G	G	G	G	G
Créditos vigentes-Sector financiero (*)	55.398.799.580	97.250.361.663	1.628.902.080	45.587.756.452	8.950.011.085	208.815.830.860
Créditos vigentes-Sector no financiero (*)	862.117.699.369	4.050.570.930.452	2.960.380.513.735	6.841.317.130.319	14.633.235.787.668	29.347.622.061.543
Total de Créditos Vigentes	917.516.498.949	4.147.821.292.115	2.962.009.415.815	6.886.904.886.771	14.642.185.798.753	29.556.437.892.403
Obligaciones sector financiero (**)	761.370.378.698	1.126.265.138.508	2.260.479.786.147	2.422.008.006.510	2.965.596.613.746	9.535.719.923.609
Obligaciones sector no financiero (**)	12.151.222.352.541	2.549.630.711.460	3.014.002.660.579	5.427.744.400.136	667.255.283.589	23.809.855.408.305
Total Obligaciones	12.912.592.731.239	3.675.895.849.968	5.274.482.446.726	7.849.752.406.646	3.632.851.897.335	33.345.575.331.914

(*) Para los Créditos vigentes – Sector financiero incluye el saldo de Otras instituciones financieras y para los Créditos vigentes – Sector no financiero incluye Préstamos – Sector Privado y Préstamos – Sector Público.

(**) No incluyen intereses, ni operaciones a liquidar, ni obligaciones por títulos emitidos.

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

Adicionalmente, la Entidad tiene definidos planes de contingencia para casos de necesidades de liquidez transitorias. La posición de liquidez es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas a cabo de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetos a la revisión y aprobación del Comité de Activos y Pasivos.

c.15 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

Cartera de créditos por intermediación financiera Sector Financiero y no Financiero

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos al SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos al SNF			
	Vigente		Vencida		Vigente		Vencida (*)	
	G	%	G	%	G	%	G	%
Año 2025								
10 mayores deudores	216.142.788.276	100%	491.296.879	100%	3.571.630.121.485	12%	179.623.610.903	24%
50 mayores deudores subsiguientes	64.627.472	0%	0	0%	7.583.577.276.897	25%	187.917.920.691	25%
100 mayores deudores subsiguientes	0	0%	0	0%	6.392.022.661.021	21%	99.106.663.737	13%
Otros deudores subsiguientes	0	0%	0	0%	12.913.291.823.385	42%	271.470.660.588	37%
Total, de la cartera de créditos	216.207.415.748	100%	491.296.879	100%	30.460.521.882.788	100%	738.118.855.919	100%
Año 2024								
10 mayores deudores	207.495.132.608	99%	251.312.507	100%	3.369.915.610.679	11%	184.526.735.243	26%
50 mayores deudores subsiguientes	1.320.698.252	1%	0	0%	7.173.091.097.128	24%	179.035.285.357	26%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

100 mayores deudores subsiguientes	0	0%	0	0%	6.044.826.692.717	21%	93.202.120.827	13%
Otros deudores subsiguientes	0	0%	0	0%	12.759.788.661.019	43%	242.723.407.745	35%
Total, de la cartera de créditos	208.815.830.860	100%	251.312.507	100%	29.347.622.061.543	100%	699.487.549.172	100%

(*) Incluye capitales de los préstamos vencidos y excluye "Arrendamiento financiero".

c.15.2 Cartera de depósitos a plazo y a la vista por sector

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos			
	Sector Financiero	%	Sector No Financiero	%
	G	%	G	%
Año 2025				
10 mayores depositantes	682.577.432.150	58%	3.857.717.492.779	16%
50 mayores depositantes subsiguientes	380.405.190.573	33%	3.217.480.221.374	13%
100 mayores depositantes subsiguientes	97.144.026.044	8%	2.438.826.945.487	10%
Otros depositantes subsiguientes	9.686.332.997	1%	15.363.052.412.730	62%
Total, de la cartera de depósitos	1.169.812.981.764	100%	24.877.077.072.370	100%
Año 2024				
10 mayores depositantes	383.649.436.834	46%	3.951.098.418.951	17%
50 mayores depositantes subsiguientes	367.503.735.549	44%	2.909.423.473.190	12%
100 mayores depositantes subsiguientes	80.502.378.295	10%	2.312.026.685.622	10%
Otros depositantes subsiguientes	8.861.907.750	1%	14.629.758.223.462	61%
Total, de la cartera de depósitos	840.517.458.428	100%	23.802.306.801.225	100%

c.15.3 Concentración por país y moneda

Concepto	Créditos SF G(*)	%	Créditos SNF G(*)	%	Depósitos SF G(**)	%	Depósitos SNF G(***)	%
2025								
Residentes en el país	185.988.477.276	86%	30.243.866.080.471	99%	1.169.812.981.764	100%	24.783.015.073.991	100%
No residentes en el país	30.218.265.000	14%	216.655.802.317	1%	0	0%	94.061.998.379	0%
Total	216.206.742.276	100%	30.460.521.882.788	100%	1.169.812.981.764	100%	24.877.077.072.370	100%
En moneda nacional	4.441.662.303	2%	10.463.664.117.774	34%	852.343.087.865	73%	9.460.390.221.985	38%
En moneda extranjera	211.765.079.973	98%	19.996.857.765.014	66%	317.469.893.899	27%	15.416.686.850.385	62%
Total	216.206.742.276	100%	30.460.521.882.788	100%	1.169.812.981.764	100%	24.877.077.072.370	100%
2024								
Residentes en el país	175.012.877.360	84%	29.216.780.729.387	100%	840.517.458.428	100%	23.710.442.447.433	100%
No residentes en el país	33.802.953.500	16%	130.841.332.156	0%	0	0%	91.864.353.792	0%
Total	208.815.830.860	100%	29.347.622.061.543	100%	840.517.458.428	100%	23.802.306.801.225	100%
En moneda nacional	14.807.471.189	7%	10.180.667.218.702	35%	561.581.005.300	67%	9.364.070.744.867	39%
En moneda extranjera	194.008.359.671	93%	19.166.954.842.841	65%	278.936.453.128	33%	14.438.236.056.358	61%
Total	208.815.830.860	100%	29.347.622.061.543	100%	840.517.458.428	100%	23.802.306.801.225	100%

(*) El saldo incluye capital. No incluye "Operaciones a liquidar", "Deudores por productos financieros devengados", "Previsiones", "Arrendamiento financiero" y "Ganancias por valuación a realizar".

(**) Los saldos no incluyen "Intereses devengados" ni saldos de "Préstamos de entidades financieras", ni saldos de "Préstamos e intereses de otras entidades", ni "Operaciones a liquidar" ni "Corresponsales".

(***) No incluye "Operaciones a liquidar", "Obligaciones y bonos emitidos en circulación", "Otras obligaciones por intermediación financiera", ni saldos de intereses devengados.

c.15.4 Cartera de créditos distribuida por sector económico

Sector económico	Riesgo G	%
Año 2025		
Agrícola	8.899.289.777.674	28%
Ganadería	4.258.592.047.512	14%
Industria	5.119.997.622.217	16%
Exportaciones	-	0%
Construcción	656.263.893.822	2%
Comercio	4.219.550.571.914	13%
Consumo	2.899.298.744.096	9%
Servicios	5.323.888.287.635	17%
Financieros	38.458.506.464	0%
Total (*)	31.415.339.451.334	100%
Año 2024		
Agrícola	8.826.084.114.971	29%
Ganadería	4.251.964.048.122	14%
Industria	4.336.515.022.078	14%
Exportaciones	219.549.935.675	1%
Construcción	675.572.003.762	2%
Comercio	4.040.249.065.318	13%
Consumo	2.734.083.409.589	9%
Servicios	5.110.833.596.129	17%
Financieros	61.325.558.438	0%
Total (*)	30.256.176.754.082	100%

(*) Incluye saldos del rubro "Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero y no financiero" y "Créditos vencidos por intermediación financiera sector financiero y no financiero". No incluyen Ganancias por valuación a realizar, operaciones a liquidar, Arrendamiento financiero, deudores por productos financieros devengados ni provisiones.

c.16 Saldos activos, pasivos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Rubro	G	G
ACTIVO	31 de Marzo de 2025	31 de diciembre 2024
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector no financiero	227.792.134.583	230.354.539.238
Créditos diversos	41.260.347.347	11.404.079.056
Inversiones en Títulos Valores	131.516.252.682	126.826.640.883
Total, del activo	400.568.734.612	368.585.259.177
PASIVO		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero	22.479.021.554	13.729.066.802
Obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero	1.018.826.623.287	685.967.958.411
Obligaciones diversas	40.489.680.568	2.351.239.108
Total, del pasivo	1.081.795.325.409	702.048.264.321
CUENTAS DE CONTINGENCIA		
Líneas de sobregiros	40.003.301.395	59.863.625.531
Líneas de tarjetas de crédito	2.186.201.294	1.669.832.910
Total, cuentas de contingencias	42.189.502.689	61.533.458.441

c.17 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay son los siguientes:

Tipos	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Encaje legal – guaraníes	963.647.558.030	891.951.722.394
Encaje legal - moneda extranjera	2.122.703.773.362	2.176.151.680.308
Encaje especial	1.943.021.321	1.886.489.998
Encaje legal - moneda extranjera - rescate anticipado	1.287.074.250	1.127.074.939
Depósitos en guaraníes	5.828.640	0
Depósitos en dólares americanos	291.939.935.013	782.013.062.994
Depósitos por operaciones monetarias	42.574.134.053	53.752.140.147
Sistema de Pagos Instantáneos (SIPAP)	9.059.216.022	7.894.828.540
Total	3.433.160.540.691	3.914.776.999.320

Las Entidades financieras deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional y extranjera en la proporción establecida en resoluciones del Banco Central del Paraguay. Los encajes legales son de disponibilidad restringida.

Los requerimientos mínimos de encajes legales que deben mantener las entidades de intermediación financiera, en su proporción y composición, son calculados en el BCP con periodicidad mensual, sobre la base de los datos contenidos en las declaraciones diarias de los depósitos en moneda nacional y extranjera de las entidades de intermediación financiera. Las mismas, deben presentar por escrito y en forma mensual la Planilla de Posición de Encaje Legal el primer día hábil posterior al cierre de cada mes. Dicha planilla contiene los saldos diarios de los depósitos del mes inmediato anterior, tanto en moneda nacional como extranjera con carácter de declaración jurada.

Encaje legal - Moneda nacional

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 30, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

Descripción	Vista	De 2 días a 360 días	Más de 360 días
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	0%
Certificado de depósito de ahorro	-	18%	0%

Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 14, Acta N° 42 de fecha 11 de junio de 2019 (La cual suspende la vigencia de la Res. 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012), desde la fecha de vigencia de la misma, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

Descripción	Vista (*)	De 2 días a 360 días (*)	De 361 días hasta 540 días	De 541 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta corriente	24%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	24%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	24%	16,50%	0%	0%
Certificado de depósito de ahorro	-	24%	16,50%	0%	0%

(*) El encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 2% de los depósitos en cada período de encaje legal.

c.18 Otros hechos que por su importancia justifiquen su exposición

Sin hechos relevantes a ser expuestos en este apartado al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre 2024

D. PATRIMONIO NETO

d.1 Patrimonio efectivo

Los límites y restricciones para las operaciones de las Entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de marzo de 2025 ascendía a G 4.065.427.994.036, y al 31 de diciembre de 2024 ascendía a G 3.509.393.042.474. 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 Circular SB.SG N° 1199/2015 del 14 de octubre de 2015, procede a la actualización de la Planilla para el Cálculo de la Relación entre el Patrimonio Efectivo y los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo, dando la Entidad pleno cumplimiento a lo establecido en la misma. Esta cifra de patrimonio efectivo, utilizada para la determinación de ciertos límites y restricciones operacionales impuestos a las entidades financieras que operan en Paraguay por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, en ningún momento podrá ser inferior al 10% de los activos y contingentes ponderados por riesgo que posean las entidades financieras (margen de solvencia). El Banco Central del Paraguay podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento). Al 31 de marzo de 2025, la Entidad mantiene esta relación en 14,81% (13,80% al 31 de diciembre de 2024)

d.2 Capital mínimo

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al índice de Precios al Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2024 es de G 67.830 millones. Al 31 de marzo de 2025, la Entidad tenía un capital integrado de G 2.597.686.176.000 (G 2.597.686.176.000 al 31 de diciembre de 2024), el cual es superior al mínimo exigido a los bancos por la normativa del Banco Central del Paraguay.

d.3 Ajuste al patrimonio

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en guaraníes)

Corresponde a la contrapartida del revalúo de bienes de uso. De acuerdo a las disposiciones legales, la reserva de revalúo puede ser capitalizado, pero no puede ser distribuida a los accionistas como utilidades o dividendos.

d.4 Ajustes de resultados acumulados o de resultados de ejercicios anteriores

El Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registren dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.

d.5 Restricción a la distribución de utilidades

a) Reserva legal: De acuerdo con el Artículo 27 de la Ley 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero. El Artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución. En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes de dinero en efectivo.

b) Distribución de utilidades: Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito", las entidades autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades previa aprobación de sus respectivos estados financieros anuales auditados por parte de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades podrán ser distribuidas.

c) Impuesto a la distribución de utilidades: Con la vigencia de la Ley 6.380/2019 "De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional" que establece el Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU), la distribución está gravada a las tasas del 8% para residentes en el país y 15% para no residentes.

d.6 Resultado por acción

La Entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del resultado neto del ejercicio dividido por el número de acciones.

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Ganancia neta del Ejercicio	0	674.886.927.756
Ganancias para Acciones Preferidas	-48.716.133	-182.869.295.560
Ganancias para Acciones Ordinarias Nominativas(a)	-48.716.133	492.017.632.196
Acciones Ordinarias Nominativas (b)	903.211.970	903.211.970
Acciones Preferidas	1.694.474.206	1.694.474.206
Total, Capital Integrado	2.597.686.176	2.597.686.176
Ganancia neta por acción ordinaria y diluida (a) / (b)	126	545

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

El saldo de las cuentas de contingencia se compone como sigue:

Conceptos	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficiarios por créditos acordados en cuenta corriente	653.531.669.576	776.887.803.113
Fianzas otorgadas	691.239.743.901	696.571.428.248
Créditos documentarios negociados	360.743.854.411	361.257.565.859
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	968.956.830.256	997.606.173.506
Total	2.674.472.098.144	2.832.322.970.726

F. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas.

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

Los productos financieros, comisiones y recupero de gastos de cobranza devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de "Categoría 2", que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota c.5.

a) Las diferencias de cambio por valuación de aquellas operaciones de crédito en moneda extranjera vencidas o clasificadas en categorías de riesgos superiores a la de "Categoría 2", que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota c.5.

b) Las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos. Ver nota c.5.

c) Las ganancias por ajuste a valores de mercado de las inversiones en títulos de renta fija o variable con cotización en un mercado secundario de valores, las cuales se reconocen como ingreso cuando se realizan. Ver nota c.7.

d) Ciertas comisiones por servicios financieros y crediticios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

f.2 Diferencias de cambio en moneda extranjera

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

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.066.716.786.568	6.642.166.295.618
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	-2.064.719.018.536	-6.631.044.300.348
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda Extranjera	1.997.768.032	11.121.995.270

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en guaraníes)

Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	23.799.771.451	79.319.336.796
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	-19.343.801.841	-58.623.691.250
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	4.455.969.610	20.695.645.546
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda Extranjera	6.453.737.642	31.817.640.816

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

f.3 Otras pérdidas operativas - Otras

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

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficiencia y adhesiones	258.621.836	1.832.194.773
Pérdidas diversas	54.471.386	403.572.069
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	16.664.314.397	93.828.916.766
Impuesto al valor agregado - costo	1.597.110.610	6.602.900.864
Perdidas por Contratos de Forward	28.356.760.582	205.970.708.106
Perdidas por Venta de Carteras	0	119.649.562
Impuestos, tasas y contribuciones	8.075.379.289	32.795.168.594
Total	55.006.658.100	341.553.110.734

f.4 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta que se carga al resultado del ejercicio 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.

El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2024 asciende a G 51.199.938.929 (G 51.199.938.929 al 31 de diciembre de 2024)

Diferido:

La registración contable del impuesto a la renta por el método del diferido no está prevista en las normas emitidas por el Banco Central del Paraguay. La Entidad determina el impuesto a la renta aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo.

f.5 Actividades fiduciarias

La entidad no tiene departamento fiduciario para actuar como banco fiduciario.

f.6 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 BCP hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al Fondo de Garantía de Depósitos creados 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 Fondo de Garantía de Depósitos al 31 de marzo de 2025, que constituye un gasto no recuperable, asciende a G.30.543.498.158. (G.119.501.682.773 al 31 de diciembre de 2024) y se incluye en la línea de gastos generales del estado de resultados.

G. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de estos estados financieros interinos, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 31 de marzo de 2025

H. EFECTOS INFLACIONARIOS

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial mencionado en la nota c.8 a estos estados financieros.

I. CUENTAS DE ORDEN

El saldo se compone como sigue:

Grupos	G	G
	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	33.227.160.259.061	34.691.965.517.057
Garantías de firma	958.798.028.603	962.078.551.219
Administración de valores y depósitos		
Valores en administración	1.306.895.553.797	1.407.288.590.728
Valores en garantía	4.653.835.609.678	4.297.057.457.206
Valores en custodia	5.849.861.464.697	5.789.116.026.955
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de importación	2.211.811.917	13.259.170.757
Valores remitidos al cobro	62.907.990.440	65.808.320.689
Corresponsales por cobranzas remitidas	7.994.250.000	7.831.260.000
Créditos abiertos por corresponsales	10.792.218.254	5.443.977.214
Otras cuentas de orden		
Diversos - Orden	160.007.127.624.072	156.189.130.595.750
Cartera Garantizada - Tarjeta de créditos (*)	56.504.516.262	56.504.516.262
Pólizas de seguros contratadas	11.700.637.896.097	11.641.047.586.515
Suscriptores de Capital	102.313.824.000	102.313.824.000
Deudores incobrables	259.254.465.381	274.367.617.572
Posición de cambios - Nota c.1	560.894.648.724	482.682.285.018
Contratos FWD - Compra - Nota c.1	425.059.116.136	287.956.604.889
Contratos FWD - Venta - Nota c.1	513.065.981.384	262.351.806.950
Venta y Cesión de Cartera sector No Financiero	742.336.004.654	745.190.292.720

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en guaraníes)

Total Cuentas de Orden	220.447.651.263,157	217.281.394.001,501
------------------------	---------------------	---------------------

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

Lorena Mercado
Contadora

Marcelo Escobar
Gerente de División Control Financiero