

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

Los presentes estados financieros del Banco para la Comercialización y la Producción Sociedad Anónima (en adelante “Bancop S.A.” o “La Entidad”) serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2026, dentro del plazo establecido por el Artículo 19° de los Estatutos Sociales en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2025.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

b.1 Naturaleza Jurídica

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

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

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

La casa matriz de la Entidad se encuentra ubicada en Asunción y al 31 de diciembre de 2025 posee doce sucursales, tres centros de atención al cliente y un corresponsal no bancario.

b.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay

(BCP) y, en los aspectos no reglamentados por éstas, de acuerdo a las normas de información financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el Banco Central del Paraguay difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos:

- a) No se encuentra previsto el registro contable del impuesto diferido.
- b) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota c.6.
- c) Las Entidades deben constituir provisiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007 y modificatorias. Excepcionalmente en el mes de abril de 2020, el Banco Central del Paraguay ha autorizado el diferimiento de ciertos cargos por provisiones hasta 24 meses. Ver nota c.10.2.
- d) No se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

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

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.9 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial de la Entidad ni en los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice General de Precios al Consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada de los años 2025 y 2024, fue del 3,12% y 3,78% respectivamente.

Políticas contables relevantes:

En adición a lo mencionado en otras notas a los estados financieros, mencionamos 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 del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando resultados por valuación, productos devengados no cobrados y provisiones.
- Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos y anticipos no cobrables, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP.

- De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros derivados deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. La Entidad no cuenta con instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

(i) Estimaciones:

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

(ii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 corresponden al decimocuarto ejercicio económico de la Entidad y se exponen de forma comparativa con el periodo económico anterior al 31 de diciembre de 2024.

b.3 Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

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

Datos al:	Entidad	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Valor nominal	% de Participación	Valor contable
31 de diciembre del 2025	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	4.560.000.000	3,03%	7.092.091.662
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	Total					7.692.091.662
31 de diciembre del 2024	Bancard S.A.	No vinculada	Guaraníes	3.225.000.000	3,03%	5.757.091.662
	Brosco S.A.	No vinculada	Guaraníes	250.000.000	25,00%	600.000.000
	Total					6.357.091.662

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado – Renta Variable. Ver además nota C.8.

b.5 Composición del capital y características de las acciones

El Capital social autorizado de la Entidad a la fecha asciende a Gs. 600.000.000.000.-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el año 2018, se capitalizó la suma de Gs. 12.068.399.295.- proveniente de las utilidades del ejercicio 2016 de Gs.686.748.204 y de las utilidades del ejercicio 2017 de Gs.11.381.651.091, con la integración de 11 acciones ordinarias de la Serie IV por valor de

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

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

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

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

En el año 2021, se capitalizó la suma de Gs. 29.756.174.515, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.524.713 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie VII parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 29.728.000.000 se integraron 29.728 acciones ordinarias nominativas de la serie X numeradas del 214.392 a las 244.119 y 28 acciones integradas parcialmente de la serie X por valor de Gs. 15.649.802, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 244.120 al 244.147. Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.10.000.000.000.-, serie XI, numeradas del 244.148 al 254.147, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

En el año 2022, se capitalizó la suma de Gs. 34.679.849.723, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.350.198 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie X parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 34.651.000.000 se integraron 34.651 acciones ordinarias nominativas de la serie XII numeradas del 254.148 a las 288.798 y 29 acciones integradas parcialmente de la serie XII por valor de Gs. 16.499.525, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 288.799 al 288.827. Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.30.000.000.000.-, serie XIII, numeradas del 288.828 al 318.827, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

En el año 2023, se capitalizó la suma de Gs. 40.182.705.917, provenientes de las utilidades del ejercicio 2022. La distribución se realizó de la siguiente manera, Gs. 12.500.475 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la Serie XII parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 40.153.000.000 se integraron 40.153 acciones ordinarias nominativas de la serie XIV, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción, numeradas del 318.828 a las 358.980, y 29 acciones ordinarias integradas parcialmente de la serie XIV por valor de Gs. 17.205.442, representadas en Certificados Provisorios, numeradas del 358.981 al 359.009. Además, se aprobó la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.10.000.000.000.-, serie XV, numeradas del 359.010 al 369.009, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción; y la emisión de acciones ordinarias por valor de Gs.13.500.000.000.-, serie XVI, numeradas del 369.010 al 382.509, clase ordinaria nominativa de (1) un voto por acción, con valor nominal de Gs. 1.000.000 por acción. El precio de las acciones de la serie XVI fue de Gs. 1.500.000 por acción, que fueron totalmente integradas en el mencionado ejercicio.

Se capitalizó la suma de Gs. 50.146.378.442 en el año 2024, provenientes de las utilidades del ejercicio 2023, distribuyéndose de la siguiente manera: Gs. 11.794.558 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la serie XIV parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 50.118 millones se integraron 50.118 acciones ordinarias nominativas de la serie XVII y 29 acciones integradas parcialmente, de la misma serie, por Gs. 16.583.884.

De igual manera, en la Asamblea General Ordinaria realizada en abril del 2024, fue aprobada la emisión de acciones para capitalización adicional de Gs.10.000.000.000. En el mes de julio se recibió el aporte adicional de capital, que fue integrado totalmente, por la que se emitieron 10.000 acciones de la serie XVIII.

En el año 2025 se capitalizó la suma de Gs. 54.767.052.042, provenientes de las utilidades del ejercicio 2024, distribuyéndose de la siguiente manera: Gs. 12.416.116 para completar el valor nominal de las acciones ordinarias nominativas de la serie XVII parcialmente integradas por cada accionista. Por la suma de Gs. 54.737 millones se integraron 54.737 acciones ordinarias nominativas de la serie XIX y, 29 acciones ordinarias nominativas también de la Serie XIX que son integradas parcialmente por la suma de Gs. 17.635.926.

De igual manera, en la Asamblea General Ordinaria realizada en abril del 2025, fue aprobada la emisión de acciones para capitalización adicional de Gs.15.000.000.000. En el mes de julio se recibió el aporte adicional de capital, que fue integrado totalmente, por la que se emitieron 15.000 acciones de la serie XX.

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2025, por tipos de acciones, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas	Cantidad	Nº de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Tipo de acciones				
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.756	1 voto	1.000.000	29.756.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XII	34.680	1 voto	1.000.000	34.680.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV	40.153	1 voto	1.000.000	40.153.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV	29	1 voto	1.000.000	29.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XV	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVI	13.500	1 voto	1.000.000	13.500.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVII	50.118	1 voto	1.000.000	50.118.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVII	29	1 voto	1.000.000	29.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVIII	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIX	54.737	1 voto	1.000.000	54.737.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIX (*)	29		1.000.000	17.635.926
Ordinarias Nominativas Serie XX	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
	512.422			512.410.635.926

(*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2024, por tipos de acciones:

Acciones suscriptas e integradas	Cantidad	N° de votos que otorga cada una	Valor por acción	Ordinarias Guaraníes
Tipo de acciones				
Fundadoras Nominativas Serie I	38.270	5 votos	1.000.000	38.270.000.000
Fundadoras Nominativas Serie II	3.900	5 votos	1.000.000	3.900.000.000
Ordinarias Nominativas Serie III	77.830	1 voto	1.000.000	77.830.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IV	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie V	12.072	1 voto	1.000.000	12.072.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VI	16.406	1 voto	1.000.000	16.406.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VII	20.213	1 voto	1.000.000	20.213.000.000
Ordinarias Nominativas Serie VIII	15.000	1 voto	1.000.000	15.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie IX	700	1 voto	1.000.000	700.000.000
Ordinarias Nominativas Serie X	29.756	1 voto	1.000.000	29.756.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XI	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XII	34.680	1 voto	1.000.000	34.680.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIII	30.000	1 voto	1.000.000	30.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV	40.153	1 voto	1.000.000	40.153.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XIV	29	1 voto	1.000.000	29.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XV	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVI	13.500	1 voto	1.000.000	13.500.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVII	50.118	1 voto	1.000.000	50.118.000.000
Ordinarias Nominativas Serie XVII (*)	29		1.000.000	16.583.884
Ordinarias Nominativas Serie XVIII	10.000	1 voto	1.000.000	10.000.000.000
	442.656			442.643.583.884

(*) Acciones integradas parcialmente, representadas en Certificados Provisorios

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

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

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

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

La composición del capital integrado al 31 de diciembre de 2025, por porcentaje de participación en votos, es la siguiente:

Nº	Accionistas	Porcentaje (%) de participación en votos	País
1	Cooperativa Chortitzer Limitada	16,94	Paraguay
2	Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14,73	Paraguay
3	Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	8,44	Paraguay
4	Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,61	Paraguay
5	Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	6,90	Paraguay
6	Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	5,95	Paraguay
7	Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	5,85	Paraguay
	Accionistas con Participacion menor al 5%	31,58	Paraguay

Al 31 de diciembre de 2024, fue la siguiente:

Nº	Accionistas	Porcentaje (%) de participación en votos	País
1	Cooperativa Chortitzer Limitada	16,65	Paraguay
2	Cooperativa Colonias Unidas Agropecuaria Industrial Limitada (CCU)	14,52	Paraguay
3	Cooperativa de Producción Agropecuaria Pindo Limitada	9,60	Paraguay
4	Cooperativa de Producción, Consumo y Servicios Volendam Limitada	8,25	Paraguay
5	Cooperativa Agrícola Friesland Limitada	6,98	Paraguay
6	Cooperativa Multiactiva Loma Plata Limitada	6,08	Paraguay
7	Cooperativa Multiactiva Neuland Limitada	5,98	Paraguay
8	Cooperativa Colonizadora Multiactiva Fernheim Limitada	5,50	Paraguay
	Accionistas con Participacion menor al 5%	26,44	Paraguay

b.6 Nómina del Directorio y Plana Ejecutiva

Directores y Síndicos		Plana Ejecutiva	
Presidente	Michael Paul Harder Toews	Gerente General	Dimas Ramón Ayala Riquelme
Director Titular	Gerhard Klassen Boschmann	Gerente Integral de Riesgos	Diego Andrés Galeano
Director Titular	Gustav Sawatzky Toews	Gerente de Finanzas	Guido Santiago Brítez Gómez
Director Titular	Jorge Alcides Solis Mereles	Gerente Comercial	Jorge Agustin Woitschach Santos
Director Titular	Alvaro Hernán Brasa Boccia	Gerente de Operaciones	Mario Rafael Meza Britez
Director Titular	Ricardo Wollmeister Storrer	Gerente de Informática	Joel Dario A. Riveros Ayala
Director Titular	Andreas Manuel UngerDerksen	Gerente de Administración	Marcos Antonio Báez Barreto
Director Suplente	Arnold Henry Ens Rempel	Gerente de Planificación Estratégica e Innovación	Carlos María Florentín Benítez
Director Suplente	Udo Stefan Bergen Friesen	Oficial de Cumplimiento	Edgar Ramón Ramos Palacios
Síndico Titular	Atilio Gómez	Auditor Interno	Richar Ariel Guzman Garay
		Contador General	María Alejandra Espínola
		Asesora Legal	Maria Elisa Echaui Flor
		Gerente de Mesa de Cambios	Rubén Sosa Rojas
		Gerente de Cumplimiento Regulatorio	Humberto Javier Orrego González

C. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS

c.1 Valuación de moneda extranjera

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

Moneda	Tipo de cambio al 30 de diciembre de 2025 (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)	Tipo de cambio al 30 de diciembre de 2024 (Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera)
1 Dólar Estadounidense	6.575,71	7.831,26
1 Euro	7.732,38	8.145,29
1 Real	1.196,21	1.267,34
1 Peso Argentino	4,50	7,60
1 Dólar Canadiense	4.800,14	5.432,34

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

c.2 Posición en moneda extranjera

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

Concepto	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	484.857.612,14	3.188.283.048.628	392.836.659	3.076.406.015.796
Pasivos totales en moneda extranjera	(488.958.495,07)	(3.215.249.265.877)	(386.710.050)	(3.028.426.943.516)
Posición sobrecomprada en moneda extranjera	(4.100.882,93)	(26.966.217.249)	6.126.609,53	47.979.072.280

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

La Entidad ha adecuado su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 25, Acta N° 77 de fecha 28 de diciembre de 2011, cuyo ratio define la posición neta en moneda extranjera con relación al Patrimonio Efectivo que podrán mantener las entidades del sistema financiero. La posición de cambios de la Entidad al cierre de los ejercicios 2025 y 2024, es de 3,72% sobre vendida y 8,30% sobre comprada, respectivamente.

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

c.3 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

Descripción	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Moneda extranjera	Moneda local	Moneda extranjera	Moneda local
Encaje legal - Guaraníes	-	132.762.503.691	-	131.052.548.128
Encaje especial - Guaraníes	-	777.400.000	-	189.199.000
Encaje legal - Dólares	37.536.976,02	246.832.268.584	31.781.487,87	248.889.094.697
Encaje especial - Dólares	29.926,00	196.784.697	-	-
Encaje legal - Euros equiv. Dólares	447.820,45	2.944.737.411	475.227,94	3.721.633.557
Cuentas corrientes - Guaraníes	-	15.847.332.184	-	5.000.940.886
Cuentas corrientes - Dólares	10.970.151,11	72.136.532.356	6.417.187,34	50.254.662.528
Cuentas corrientes - Euros	112.076,44	866.617.623	215.031,44	1.751.493.438
Depósitos por operaciones monetarias	-	46.400.000.000	-	80.000.000.000
Sistema de Pagos Instantaneos (Spi)S	-	214.550.368	-	4.207.875.363
Total	-	518.978.726.914	-	525.067.447.597

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

c.4 Valores públicos y privados

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

Al 31 de diciembre de 2025 en Guaraníes:

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
		Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	174.274.000.000	174.274.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	185.000.000.000	170.976.886.095
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	89.100.000.000	89.100.000.000
Intereses devengados		-	14.353.623.975
TOTAL		448.374.000.000	448.704.510.070

Al 31 de diciembre de 2024 en Guaraníes:

Valores Públicos y Privados	Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
		Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro de la República del Paraguay	Guaraníes	157.936.000.000	157.936.000.000
Letras de Regulación Monetarias	Guaraníes	153.164.715.831	153.164.715.831
Bonos de la Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	49.100.000.000	49.100.000.000
Intereses devengados		-	12.915.815.160
TOTAL		360.200.715.831	373.116.530.991

c.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Los siguientes activos y pasivos cuentan con cláusulas de ajuste:

Al 31 de diciembre de 2025: los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG), de Belgian Investment Company for Developing Countries (BIO), de Olam Global Agri Treasury PTE. LTD. Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

Al 31 de diciembre de 2024: los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), de Corporación Andina de Fomento (CAF), de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), de Netherlands Development Finance Company (FMO), de Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG), de Belgian Investment Company for Developing Countries (BIO). Los préstamos otorgados (activos) con los fondos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), las inversiones en Bonos de Tape Pora y otras operaciones de préstamo a clientes, estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

c.6 Cartera de créditos

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

La entidad ha acompañado a los clientes otorgando préstamos y facilidades, adecuados a las Resoluciones N° 14 (Acta N°1 de fecha 06 de enero de 2022), en el marco de la Medida Excepcional de Apoyo a Sectores Productivo. El saldo de créditos identificados con estas medidas es de Gs. 139.752.890.465 al 31 de diciembre de 2025 y de Gs. 18.728.623.961 al 31 de diciembre de 2024.

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

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

- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas adicionales sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

c.6.1 Créditos vigentes al sector financiero

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Cooperativas de producción	48.993.960.300	76.379.123.000
Operaciones a Liquidar (*)	247.263.902.260	209.885.189.433
Cooperativas multiactivas	56.392.723.593	82.133.135.470
Compra de Cartera	4.362.806.501	14.297.658.640
Bancos privados del país	312.275.617.420	182.033.696.520
Cooperativas de ahorro y créditos	6.705.927.233	2.044.444.446
Renovaciones, Refinanciaciones y Reestructuraciones	932.402.800	1.004.359.095
Deudores por productos financieros devengados	11.812.479.235	8.925.261.218
Total	688.739.819.342	576.702.867.822

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

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

c.6.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Préstamos amortizables no reajustables	2.621.861.512.667	2.311.602.114.532
Préstamos a plazo fijo no reajustables	1.360.143.887.836	1.397.386.912.344
Compra de Cartera	77.872.261.738	72.461.115.630
Préstamos con Recursos de la Ag. Fin. de Desarrollo	156.964.535.512	172.542.913.212
Cheques diferidos descontados	181.321.731.253	156.081.877.448
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	48.641.073.892	43.369.665.492
Sector Público	61.770.833.344	65.228.694.652
Deudores por Créditos Documentarios Diferidos	-	816.051.045
Créditos utilizados en cuenta corriente c/Aut.Previa	4.743.730.809	3.232.688.030
Créditos utilizados en cuenta corriente - Transitoria	6.062.964.230	6.463.860.007
Documentos Descontados	67.171.687.608	4.940.499.556
Operaciones a Liquidar (*)	2.500.000.000	19.180.638.000
Medida Excep.de Apoyo Emitida por el Bcp-Año 2020-Reprogramaciones	48.148.843.280	84.145.469.560
Deudores por productos financieros devengados	102.331.075.666	99.793.810.211
(-) Provisiones	(62.501.295.444)	(56.911.827.742)
Total	4.677.032.842.391	4.380.334.481.977

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

Al 31 de diciembre de 2025 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	4.507.028.548.007	1.243.675.888.718	0%	(1.700.830.743)	4.505.327.717.264
Categoría 1a	157.018.884.459	33.017.082.193	0,5%	(1.136.404.544)	155.882.479.915
Categoría 1b	75.486.705.369	26.427.651.078	1,5%	(4.287.427.572)	71.199.277.797
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	(1.248.348.746)	(1.248.348.746)
Provisiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(54.128.283.839)	(54.128.283.839)
Total	4.739.534.137.835	1.303.120.621.990		(62.501.295.444)	4.677.032.842.391

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	4.270.314.644.916	1.491.208.509.784	0%	(1.134.606.772)	4.269.180.038.144
Categoría 1a	91.156.107.351	28.311.517.093	0,5%	(549.750.663)	90.606.356.688
Categoría 1b	75.775.557.452	38.572.998.818	1,5%	(1.726.626.590)	74.048.930.862
Categoría 2	-	-	5%	-	-
Categoría 3	-	-	25%	-	-
Categoría 4	-	-	50%	-	-
Categoría 5	-	-	75%	-	-
Categoría 6	-	-	100%	(644.432.771)	(644.432.771)
Previsiones genéricas (c)	-	-	0,5%	(52.856.410.945)	(52.856.410.945)
Total	4.437.246.309.719	1.558.093.025.695		(56.911.827.741)	4.380.334.481.978

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

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

(c) Constituidas de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de septiembre de 2007 y sus modificaciones. La Entidad ha establecido provisiones genéricas adicionales, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son de Gs. 30.629.673.576 y Gs. 30.848.673.576, respectivamente.

c.6.3 Créditos vencidos

Al 31 de diciembre de 2025 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	5.381.963.071	891.669.880	5%	(693.711.652)	4.688.251.419
Categoría 3	5.093.718.588	588.904.205	25%	(1.696.047.966)	3.397.670.622
Categoría 4	3.685.096.694	2.833.299.694	50%	(1.195.553.572)	2.489.543.122
Categoría 5	5.255.660.025	952.923.183	75%	(3.484.435.083)	1.771.224.943
Categoría 6	57.257.255.932	19.414.007.758	100%	(46.913.885.388)	10.343.370.544
Ganancias en Suspense	(850.503)	-			(850.503)
Total	76.672.843.807	24.680.804.720		(53.983.633.660)	22.689.210.147

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Categoría de riesgo	Saldo contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	0%	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5%	-	-
Categoría 1b	-	-	1,5%	-	-
Categoría 2	3.019.466.045	482.037.900	5%	(340.082.142)	2.679.383.903
Categoría 3	7.372.686.910	1.548.823.660	25%	(2.522.925.615)	4.849.761.295
Categoría 4	4.068.762.260	2.762.682.001	50%	(1.473.297.424)	2.595.464.836
Categoría 5	7.837.289.962	3.284.008.647	75%	(4.618.203.736)	3.219.086.226
Categoría 6	63.666.399.876	15.684.723.331	100%	(54.909.238.947)	8.757.160.929
Ganancias en Suspense	(887.865.209)	-			(887.865.209)
Total	85.076.739.844	23.762.275.539		(63.863.747.864)	21.212.991.980

(a) Incluye capital e intereses devengados no cobrados.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2025 y 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 sus modificaciones posteriores.

c.6.4 Créditos diversos

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

Denominación	31/12/2025	31/12/2024
Deudores por Venta de Bienes a Plazo	26.896.074.475	12.503.938.771
Documentos a Liquidar	9.533.309.762	10.273.265.636
Anticipo de Impuestos Nacionales	6.445.638.918	7.569.232.912
Documentos a compensar en moneda extranjera	-	4.637.815.641
Otros	4.577.224.839	4.497.268.929
Indemnizaciones Reclamadas por Siniestro (*)	-	3.143.067.062
Cargos Pagados por Anticipado	7.833.783.865	3.677.912.672
Gastos a recuperar	4.645.331.191	3.538.458.345
Anticipos por Compra de Bienes y Servicios	1.509.870.377	5.523.629.957
Operación a Cancelar	369.602.508	2.000.341.430
Garantía de alquiler	72.155.243	272.237.422
Pronet - Entidad Facturador	215.757.100	228.312.600
Previsiones constituidas (Nota c.7)	(4.788.490.274)	(4.573.555.903)
Total	57.310.258.004	53.291.925.474

c.7 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos dudosos y otros activos se determinan al fin de cada período en base al estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. Las provisiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, se podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4 Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020 (ver nota c.10.2).

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 los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2025 en guaraníes:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio (*)	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D E
Disponible	76.850.094	97.111.883	-	134.876.345	4.654.288	34.431.344
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	56.911.827.742	51.462.337.618	-	66.148.106.688	(20.275.236.772)	62.501.295.444
Créditos Diversos	4.573.555.903	3.867.083.626	-	3.154.434.798	497.714.457	4.788.490.274
Créditos Vencidos	63.863.747.865	116.059.064.165	83.773.558	68.801.617.754	57.053.787.058	53.983.633.660
Contingencia	296.328.128	1.844.224.262	-	1.871.262.439	-	269.289.951
Inversiones	39.777.348.278	13.711.952.669	(1.437.824.617)	14.715.183.728	(142.776.271)	40.354.718.107
TOTAL	165.499.658.010	187.041.774.223	1.354.051.059	154.825.481.752	37.138.142.760	161.931.858.780

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones del ejercicio	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
	A	B	C	D	E	F=A+B-C-D E
Disponible	12.306.824	181.266.807	-	117.380.273	(656.736)	76.850.094
Créditos Vigentes SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes SNF	49.400.134.858	48.400.436.726	-	74.079.863.320	(33.191.119.478)	56.911.827.742
Créditos Diversos	2.958.028.302	2.882.480.552	-	1.271.252.735	(4.299.784)	4.573.555.903
Créditos Vencidos	48.271.490.123	92.753.376.749	-	43.415.128.225	33.745.990.782	63.863.747.865
Contingencia	199.628.497	1.956.254.173	-	1.859.554.061	481	296.328.128
Inversiones	40.176.833.602	4.136.871.950	1.197.501.082	3.813.534.669	(474.678.477)	39.777.348.278
TOTAL	141.018.422.206	150.310.686.957	1.197.501.082	124.556.713.283	75.236.788	165.499.658.010

c.8 Inversiones

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

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

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

De acuerdo a la Resolución N.º 15, Acta N.º 42 de fecha 11 de junio del 2019, modificada por la Resolución N.º 10, Acta N.º 17 del 16 de marzo del 2020 del Directorio del Banco Central de Paraguay, ha establecido como medida transitoria que la obligación de constituir previsiones para los bienes recibidos en dación en pago, desde 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2020 inclusive, será a partir de 2 años y 8 meses de no enajenarse, estableciendo además nuevos rangos y porcentajes de previsión.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	19.721.501.566	(2.747.534.680)	16.973.966.886
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	58.125.489.935	-	58.125.489.935
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	7.692.091.662	-	7.692.091.662
Inversiones en Fideicomiso	47.910.570.524	(37.607.183.427)	10.303.387.097
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	734.734.492	-	734.734.492
Total	134.184.388.179	(40.354.718.107)	93.829.670.072

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	40.354.903.718	(3.750.765.739)	36.604.137.979
Inversiones en Títulos Valores Emitidos por el Sector Privado	66.019.218.810	-	66.019.218.810
Inversiones de renta variable emitidas por el sector privado (Nota b.4)	6.357.091.662	-	6.357.091.662
Inversiones en Fideicomiso	36.026.582.539	(36.026.582.539)	-
Renta sobre Títulos de Renta Fija Sector Privado	484.400.948	-	484.400.948
Total	149.242.197.677	(39.777.348.278)	109.464.849.399

c.9 Bienes de Uso

Los bienes de uso se valoraron al costo. La Entidad ha optado por el método de depreciación a partir del ejercicio siguiente al de la incorporación de los bienes al patrimonio, utilizando el sistema lineal de reconocimiento de cargos mensuales, en los años de vida útil estimados. La entidad ha realizado el revalúo de los bienes hasta el año 2019.

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

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

Al 31 de diciembre de 2025:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN					
	Saldo al 31/12/2024	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2025
Propios:						
Muebles y útiles	3.627.237.122	258.560.215	-	-	-	3.885.797.337
Maquinas y Equipos	1.947.113.034	544.948.590	-	-	-	2.492.061.624
Instalaciones	2.828.015.444	791.729.872	-	-	-	3.619.745.316
Equipos de computación	17.553.780.574	4.013.380.979	-	-	-	21.567.161.553
Material de transporte	3.897.163.953	982.498.637	(225.369.040)	-	(45.350.175)	4.608.943.375
Inmuebles.Edi y Mej	-	56.790.629.340	-	-	-	56.790.629.340
Mejoras en Inm	-	185.982.703	-	-	-	185.982.703
Mejoras en Edificio	-	2.235.553.975	-	-	-	2.235.553.975
Inmuebles-Valor Tierra	-	32.362.208.121	-	-	-	32.362.208.121
Total 2025		98.165.492.432	(225.369.040)	0	(45.350.175)	127.748.083.344
Total 2024	29.853.310.127					

CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/2024	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2025	
Propios:							
Muebles y útiles	(2.082.383.211)	(364.903.421)	-	(8.533.730)	-	(2.455.820.362)	1.429.976.975
Maquinas y Equipos	(856.394.893)	(258.363.198)	-	(2.080.415)	-	(1.116.838.506)	1.375.223.118
Instalaciones	(1.562.218.877)	(298.386.368)	-	400.009	-	(1.860.205.236)	1.759.540.080
Equipos de computación	(12.882.325.634)	(1.975.966.331)	-	88.396.281	-	(14.769.895.684)	6.797.265.869
Material de transporte	(1.619.597.860)	(408.884.481)	268.094.583	200.044	-	(1.760.187.714)	2.848.755.661
Inmuebles.Edi y Mej	-	-	-	-	-	-	56.790.629.340
Mejoras en Inm	-	-	-	-	-	-	185.982.703
Mejoras en Edificio	-	-	-	-	-	-	2.235.553.975
Inmuebles-Valor Tierra	-	-	-	-	-	-	32.362.208.121
Total 2024		(3.306.503.799)	268.094.583	78.382.189	0	(21.962.947.502)	105.785.135.842
Total 2025	(19.002.920.475)						10.850.389.652

Al 31 de diciembre de 2024:

CONCEPTO	VALOR DE ORIGEN						
	Saldo al 31/12/2023	Altas	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2024	
Propios:							
Muebles y útiles	3.167.540.061	536.578.606	(76.881.545)		-	3.627.237.122	
Maquinas y Equipos	1.508.075.364	499.336.044	(60.298.374)		-	1.947.113.034	
Instalaciones	2.955.571.304	5.528.957	(133.084.817)		-	2.828.015.444	
Equipos de computación	14.454.739.287	3.269.116.012	(167.568.679)		(2.506.046)	17.553.780.574	
Material de transporte	3.130.590.901	1.236.184.643	(469.611.591)		-	3.897.163.953	
Total 2024		5.546.744.262	(907.445.006)	0	(2.506.046)	29.853.310.127	
Total 2023	25.216.516.917						
CONCEPTO	DEPRECIACIONES						Valor Neto
	Saldo al 31/12/2023	Resultado	Bajas	Traslados	Revalúo	Saldo al 31/12/2024	
Propios:							
Muebles y útiles	(1.829.809.492)	(290.610.157)	38.036.438			(2.082.383.211)	1.544.853.911
Maquinas y Equipos	(698.252.572)	(180.933.254)	22.790.933			(856.394.893)	1.090.718.141
Instalaciones	(1.301.515.000)	(325.343.827)	64.639.980			(1.562.218.847)	1.265.796.597
Equipos de computación	(10.673.356.383)	(2.333.563.132)	124.593.850			(12.882.325.665)	4.671.454.909
Material de transporte	(1.376.163.217)	(344.404.341)	100.969.698			(1.619.597.860)	2.277.566.093
Total 2024		(3.474.854.711)	351.030.899	0	0	(19.002.920.476)	10.850.389.651
Total 2023	(15.879.096.664)						9.337.420.253

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el valor residual de los bienes considerados en su conjunto no excede su valor recuperable.

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

La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se encuentra dentro del límite establecido.

c.10 Cargos diferidos

c.10.1 Cargos diferidos e intangibles

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2025 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Intangibles (*)	26.270.033.576	4.374.291.860	(7.211.789.191)	23.432.536.245
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (**)	3.220.451.725	297.550.816	(577.613.138)	2.940.389.403
Sub-total	29.490.485.301	4.671.842.676	(7.789.402.329)	26.372.925.648
Material de escritorio y otros	1.072.232.565	1.096.839.019	(1.018.415.098)	1.150.656.486
Total	30.562.717.866	5.768.681.695	(8.807.817.427)	27.523.582.134

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio	Saldo neto al final del ejercicio
Intangibles (*)	29.063.047.775	3.519.367.175	(6.312.381.374)	26.270.033.576
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (**)	3.556.013.577	818.070.655	(1.153.632.507)	3.220.451.725
Sub-total	32.619.061.352	4.337.437.830	(7.466.013.881)	29.490.485.301
Material de escritorio y otros	777.819.810	1.100.849.424	(806.436.669)	1.072.232.565
Total	33.396.881.162	5.438.287.254	(8.272.450.550)	30.562.717.866

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

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

c.10.2 Cargos diferidos autorizados por BCP

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
Previsiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Excepcional Complementaria de Apoyo para el otorgamiento de Crédito a Sectores afectados económicamente por la propagación del Coronavirus, que se podrán diferir hasta en 60 meses, Resolución N° 4, Acta N° 23 de fecha 2 de abril de 2020.	14.882.676.842	14.882.676.842
Previsiones constituidas por operaciones desembolsadas dentro de la Medida Transitorias de Apoyo al Sector Productivo, que se podrán diferir hasta en 24 meses, Resolución N° 13, Acta N° 13 de fecha 24 de enero de 2025.	1.008.899.534	-
(Amortización Acumulada - Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(14.882.676.842)	(14.882.676.842)
(Amortización Acumulada - Medida Excepcional de Apoyo Emitido por el BCP)	(420.374.810)	-
Total	588.524.724	-

c.11 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Número de Nota de Autorización del BCP	Número de Resolución de Aprobación SIV	Número de Resolución BVPASA	Identificador de la Serie	Moneda	Monto de la Emisión	Plazo de Vencimiento	Saldo Adeudado al 31/12/2025	Saldo Adeudado al 31/12/2024
SB. SG. 0008/2017	4E/2017	1803/18	PYBCO02F8802	USD	5.000.000,00	2.552	-	5.000.000,00
SB. SG. 0042/2020	76_25092020	2217/21	PYBCO01F1527	USD	5.000.000,00	2.546	5.000.000,00	5.000.000,00
SB. SG. 0058/2024	164_02092024	3369/25	PYBCO01F0990	USD	7.000.000,00	1.820	7.000.000,00	-
SB. SG. 0058/2024	164_02092024	3397/25	PYBCO02F1344	USD	3.000.000,00	1.820	3.000.000,00	-
TOTAL USD							15.000.000,00	10.000.000,00
EQUIV. GS							98.635.650.000	78.312.600.000

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

Convertibilidad: Los Bonos Subordinados serán convertibles en acciones, por el solo ministerio de la Ley, en caso de que se requiera alcanzar los capitales mínimos exigidos en la

Ley o reponer las pérdidas de capital (Ley N° 861/96). Para lo cual la Asamblea General de Accionistas deberá ser convocada para tal efecto.

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

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

a) Encaje legal y especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2025 y 2024 incluye las sumas de Gs. 383.513.694.383 y Gs. 383.852.475.382, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal y especial (ver nota c.3).

b) Reserva legal:

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

El artículo 28 de la mencionada Ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero. En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución.

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

El saldo de dicha cuenta al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es de Gs. 68.087.983.268 y Gs. 54.396.220.257, respectivamente.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con el artículo 11 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al Índice de Precios del Consumidor (IPC) calculado por el Banco Central del Paraguay. El valor actualizado del capital mínimo integrado legalmente exigido para los ejercicios 2025 y 2024 es de Gs. 70.390.734.501 y Gs. 67.830.121.294 respectivamente, de acuerdo con la Circular SB SG N°3/2025 y N°1/2024.

El Capital Integrado del Banco (acciones ordinarias nominativas) al 31 de diciembre de 2025 y 2024 asciende a Gs. 512.410.635.926 y Gs. 442.643.583.884 (ver nota b.5.) respectivamente, el cual supera el referido capital mínimo exigido.

d) Valores Públicos:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad como participante del Sistema Nacional de Pagos, ha transferido al Banco Central del Paraguay el importe de Gs. 10.000.000.000 de Letras de Regulación Monetaria, en concepto de garantía para acceder a los mecanismos de Facilidad de Liquidez Intradía, de conformidad a la Resolución del B.C.P. N°1 Acta 67 del 27 de diciembre de 2012. (ver nota c.4).

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

Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos y/o los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad ha entregado 3.918 Acciones de Bancard por valor de Gs. 6.023.125.728 al 31 de diciembre de 2025 y 2.918 Acciones de Bancard por valor de Gs. 4.485.829.728 al 31 de diciembre de 2024.

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

c.13 Cartera de depósitos

c.13.1 Sector Financiero

a) Depósitos y préstamos

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Préstamos de entidades financieras (**)	1.095.556.293.772	911.903.682.320
Certificados de depósitos de ahorros	568.594.092.963	580.694.882.924
Depósitos a la vista de otras entidades S.Financ.	333.001.785.634	366.647.503.340
Operaciones a Liquidar (*)	240.130.283.817	203.281.455.713
Depósitos en cuentas corrientes S. Financ.	113.502.831.282	112.117.093.325
Call Money Recibidos	65.757.100.000	
Depósitos a la vista de instituciones financieras	44.625.051.579	78.996.101.256
Acreedores por cargos financieros	29.619.167.222	22.608.603.523
Corresponsales Aceptantes de Créditos Documentario	-	816.051.045
Total	2.490.786.606.269	2.277.065.373.446

Entre los principales clientes que mantienen saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se encuentran las Cooperativas de Producción, Cooperativas Multiactivas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Jubilaciones y Empresas de Seguros.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País		130.780.536.238	130.780.536.238
Banco Do Brasil S.A.	USD	Del País	5.700.000,00		37.481.547.000
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	6.824.432,00		44.875.485.747
Total Entidades del País			12.524.432,00	130.780.536.238	213.137.568.985
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
NV Bio	USD	Del Exterior	13.125.000,00		86.306.193.750
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	17.500.000,00		115.074.925.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	5.500.000,00	75.000.000.000	111.166.405.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	13.750.000,00		90.416.012.500
Banco Pichincha	USD	Del Exterior	7.500.000,00		49.317.825.000
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genossenschaftsbank	USD	Del Exterior	11.500.000,00		75.620.665.000
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	6.000.000,00		39.454.260.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	5.000.000,00		32.878.550.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	15.000.000,00		98.635.650.000
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (La Caixa)	USD	Del Exterior	9.000.000,00		59.181.390.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	1.061.538,47		6.980.369.133
BANCO DE CREDITOS E INVERSIONES S.A.	USD	Del Exterior	2.851.529,25		18.750.829.405
BANCO DE OCCIDENTE (PANAMA), S.A.	USD	Del Exterior	5.000.000,00		32.878.550.000
CARGILL INC	USD	Del Exterior	5.000.000,00		32.878.550.000
OLAM GLOBAL AGRI TREASURY PTE. LTD	USD	Del Exterior	5.000.000,00		32.878.550.000
Total Entidades del Exterior			122.788.067,72	75.000.000.000	882.418.724.787
Total Préstamos de entidades financieras			135.312.499,72	205.780.536.238	1.095.556.293.772

Al 31 de diciembre de 2024:

Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Agencia Financiera de Desarrollo	GS	Del País		165.575.900.666	165.575.900.666
Agencia Financiera de Desarrollo	USD	Del País	3.112.326,00		24.373.434.111
Banco Do Brasil S.A.	USD	Del País	5.000.000,00		39.156.300.000
Total Entidades del País			8.112.326,00	165.575.900.666	229.105.634.777
Entidad	Moneda	Origen	USD.	Gs.	Saldo Gs.
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Del Exterior	5.000.000,00		39.156.300.000
Commerzbank AG	USD	Del Exterior	5.000.000,00		39.156.300.000
Corporación Andina de Fomento	USD	Del Exterior	12.000.000,00		93.975.120.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		39.156.300.000
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Del Exterior	10.000.000,00	3.125.000.000	81.437.600.000
DEG-Deutsch Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	USD	Del Exterior	2.123.076,93		16.626.367.439
Caixa D Estalvis I Pensions de Barcelona (La Caixa)	USD	Del Exterior	5.000.000,00		39.156.300.000
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwi - FMO	USD	Del Exterior	14.166.666,68		110.942.850.104
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genossenschaftsbank	USD	Del Exterior	6.000.000,00		46.987.560.000
NV Bio	USD	Del Exterior	15.000.000,00		117.468.900.000
Banco Pichincha	USD	Del Exterior	7.500.000,00		58.734.450.000
Total Entidades del Exterior			86.789.743,61	3.125.000.000	682.798.047.543
Total Préstamos de entidades financieras			94.902.069,61	168.700.900.666	911.903.682.320

c.13.2 Sector no financiero

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la cartera de depósitos sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2025 Guaraníes	2024 Guaraníes
Certificados depósitos de ahorro	1.680.569.673.072	1.472.283.134.708
Cuentas corrientes	572.959.022.227	633.620.755.916
Sector Público	577.581.440.531	549.986.256.857
Depósitos a la vista	443.589.762.450	422.882.046.731
Depósitos a la vista combinadas	182.779.592.145	219.830.182.085
Bonos Subordinados Emitidos	98.635.650.000	78.312.600.000
Acreedores por cargos financieros devengados	31.467.897.918	32.462.704.436
Operación a Liquidar	2.500.000.000	19.180.638.000
Depósitos a confirmar	954.522.832	7.817.274.779
Depositos Afectados en Garantía	15.567.137	16.398.424
Total	3.591.053.128.312	3.436.391.991.936

c.14 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Existen las siguientes garantías otorgadas respecto a pasivos:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Los fondos locales obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) están garantizados por documentos de la cartera de crédito de Bancop S.A., cuyo valor cubre las deudas mantenidas con dichas Entidades.

c.15 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos.

A continuación, se muestran las colocaciones y captaciones al 31 de diciembre de 2025 y 2024, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio y los créditos netos de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2025 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	256.524.039.260	111.966.975.580	165.042.043.873	153.741.377.320	1.465.383.309	688.739.819.342
Créditos vigentes sector no financiero	504.314.985.927	1.555.851.508.554	764.815.654.235	1.012.528.783.936	839.521.909.743	4.677.032.842.391
Total Créditos Vigentes	760.839.025.187	1.667.818.484.134	929.857.698.108	1.166.270.161.256	840.987.293.052	5.365.772.661.733
Obligaciones sector financiero	951.050.683.354	409.850.560.969	342.744.513.938	574.996.588.554	212.144.259.454	2.490.786.606.269
Obligaciones sector no financiero	1.369.231.031.932	362.372.241.587	594.905.408.505	1.051.773.904.045	212.770.542.243	3.591.053.128.312
Total Obligaciones	2.320.281.715.286	772.222.802.556	937.649.922.443	1.626.770.492.599	424.914.801.697	6.081.839.734.581

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento.					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	TOTAL
Créditos vigentes sector financiero	216.465.099.690	80.453.216.771	127.052.975.384	123.893.858.797	28.837.717.180	576.702.867.822
Créditos vigentes sector no financiero	297.484.043.076	1.560.834.496.392	820.019.845.079	902.416.746.643	799.579.350.787	4.380.334.481.977
Total Créditos Vigentes	513.949.142.766	1.641.287.713.163	947.072.820.463	1.026.310.605.440	828.417.067.967	4.957.037.349.799
Obligaciones sector financiero	853.214.128.633	516.975.698.716	288.691.129.671	443.408.764.703	174.775.651.723	2.277.065.373.446
Obligaciones sector no financiero	1.431.920.212.094	531.877.328.698	421.396.569.432	853.589.164.369	197.608.717.343	3.436.391.991.936
Total Obligaciones	2.285.134.340.727	1.048.853.027.414	710.087.699.103	1.296.997.929.072	372.384.369.066	5.713.457.365.382

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 en guaraníes:

Sector Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	552.217.377.260	81,58%	0	0,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	124.709.962.847	18,42%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Total	676.927.340.107	100,00%	0	0,00%

Sector No Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	584.614.923.667	12,61%	26.627.087.958	36,28%
50 Mayores Deudores subsiguientes	1.239.786.134.913	26,74%	23.492.202.364	32,01%
100 Mayores Deudores subsiguientes	956.154.222.468	20,62%	13.060.630.452	17,80%
Otros deudores subsiguientes	1.856.647.781.121	40,04%	10.207.360.465	13,91%
Total	4.637.203.062.169	100,00%	73.387.281.239	100,00%

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Sector Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	427.429.021.985	75,28%	0	0,00%
50 Mayores Deudores subsiguientes	140.348.584.620	24,72%	0	0,00%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	0	0,00%
Total	567.777.606.605	100,00%	0	0,00%

Sector No Financiero

Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 Mayores Deudores	504.767.724.813	11,64%	34.825.168.351	42,53%
50 Mayores Deudores subsiguientes	1.189.502.124.749	27,42%	24.766.910.463	30,25%
100 Mayores Deudores subsiguientes	972.713.087.464	22,43%	12.206.689.635	14,91%
Otros deudores subsiguientes	1.670.469.562.489	38,51%	10.079.563.137	12,31%
Total	4.337.452.499.514	100,00%	81.878.331.586	100,00%

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

b) Concentración de las obligaciones por intermediación financiera.

Al 31 de diciembre de 2025 en guaraníes:

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado (*)	%	Sector público (*)	%
10 Mayores depositantes	607.592.117.619	57,33%	514.720.461.467	17,87%	575.331.663.819	100,00%
50 Mayores depositantes subsiguientes	397.649.736.887	37,52%	700.556.842.868	24,32%	2.249.776.712	0,00%
100 Mayores depositantes subsiguientes	54.481.906.952	5,14%	426.134.556.479	14,79%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	1.239.456.279.049	43,02%	-	0,00%
Total (*)	1.059.723.761.458	100,00%	2.880.868.139.863	100,00%	577.581.440.531	100,00%

Al 31 de diciembre de 2024 en guaraníes:

Número de clientes	Sector Financiero (**)	%	Sector privado (*)	%	Sector público (*)	%
10 Mayores depositantes	642.123.574.784	56,40%	407.909.190.624	14,80%	547.395.940.462	99,53%
50 Mayores depositantes subsiguientes	441.734.057.493	38,80%	752.191.201.877	27,29%	2.590.316.395	0,47%
100 Mayores depositantes subsiguientes	54.597.948.572	4,80%	458.254.329.089	16,62%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	0	0,00%	1.138.095.071.060	41,29%	-	0,00%
Total (*)	1.138.455.580.849	100,00%	2.756.449.792.650	100,00%	549.986.256.857	100,00%

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

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

c.17 Créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas

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

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

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

Los créditos, depósitos y contingencias con partes relacionadas se componen como sigue en guaraníes:

RUBROS	31 de diciembre de	
	2025	2024
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	453.929.238	1.173.609.220
Total del activo	453.929.238	1.173.609.220
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera		
Accionistas y Directores de la Entidad	31.400.970.146	105.931.234.915
Total del pasivo	31.400.970.146	105.931.234.915
CUENTAS DE CONTINGENCIA		
Contingencias crediticias - Créditos a utilizar mediante el uso de tarjetas		
Accionistas y Directores de la Entidad	89.901.357.029	10.940.419.033
Total cuentas de contingencias	89.901.357.029	10.940.419.033

c.18 Obligaciones Diversas

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

Denominación	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
Proveedores a pagar	3.593.975.417	3.624.307.650
Documentos Descontados	89.902.450	3.610.697.964
Otras obligaciones diversas	2.816.333.764	2.603.929.398
Facturas a Pagar por T.C.	3.132.486.043	2.219.886.799
Provisión Rr.Hh. - Bonif. Anual	1.342.806.139	1.963.579.262
Acreedores fiscales	910.797.139	528.768.574
Cheques de gerencia emitidos	2.172.621.309	301.685.761
Total	14.058.922.261	14.852.855.408

c.19 Provisiones y previsiones contingentes

Su composición en guaraníes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

Denominación	31 de diciembre de	
	2025	2024
Provisión F.G.D.	5.325.751.766	5.176.896.093
Provisión para Impuestos Nacionales	5.860.200.917	4.816.147.651
Provisión para pago de I.V.A.	3.931.901.159	2.869.102.683
Previsión Específica sobre Contingencias	243.046.218	270.084.395
Provisión para falla de caja	235.959.722	232.674.495
Otras Previsiones	26.243.733	26.243.733
Provisiones para Pagos	5.861.584	4.237.284
Total	15.628.965.099	13.395.386.334

D. PATRIMONIO

d.1. Patrimonio Efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendía a Gs. 722.046.542.451 y Gs. 579.915.902.122, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2025, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 12,46%, TIER Nivel 2 = 15,18%

Al 31 de diciembre de 2024, los ratios de la Entidad son: TIER Nivel 1 = 11,99%, TIER Nivel 2 = 13,65%

La Entidad supera los límites mínimos requeridos para dichas relaciones.

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

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo es indexado por inflación del año 2025 que, en virtud de las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado para el 31 de diciembre de 2025 los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs.70.391 millones (Gs. 67.830 millones al 31 de diciembre de 2024). El eventual déficit de capital de una entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las entidades financieras debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el capital integrado de las acciones ordinarias asciende a Gs. 512.410.635.926 y Gs. 442.643.583.884 respectivamente, los cuales superan el monto mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dichas fechas.

d.3 Resultados Acumulados

La Asamblea Ordinaria de fecha 23 de abril del 2025, ha decidido la capitalización de las utilidades del ejercicio 2024, previa deducción en concepto de Reserva Legal.

d.4 Reserva Legal

El 20% de la utilidad neta del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2025, es de Gs. 16.009.438.233, que será destinada a la reserva en el ejercicio 2025.

En el año 2025, se ha transferido a Reserva Legal la suma de Gs. 13.691.763.011, correspondiente al 20% de utilidad del ejercicio 2024.

E. INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CUENTAS DE CONTINGENCIAS Y DE ORDEN

e.1 Cuentas de contingencias

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

Conceptos	31 de diciembre de	
	2025	2024
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	200.522.931.169	132.546.597.803
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	99.743.143.567	82.957.360.782
Garantías otorgadas	20.166.281.222	20.394.264.280
Créditos documentarios a negociar	88.668.049.640	8.911.130.218
Total	409.100.405.598	244.809.353.083

e.2 Cuentas de orden

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

Conceptos	31 de diciembre de	
	2025	2024
Garantías recibidas	5.824.697.898.809	5.538.383.430.263
Negocios en el exterior y cobranzas	6.190.806.076	757.983.336.825
Otras cuentas de orden	502.740.056.323	524.213.278.698
Administración de Valores y Depósitos	131.049.080.225	50.286.997.336
Total	6.464.677.841.433	6.870.867.043.122

F. INFORMACIÓN REFERENTE A RESULTADOS

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

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

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

f.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

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

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.386.665.817.690	1.241.826.221.631
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(2.390.798.373.137)	(1.242.701.774.888)
Diferencia de cambio neta s/ activos y pasivos financieros en moneda extranjera	(4.132.555.447)	(875.553.257)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	21.562.676.820	17.754.297.708
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(21.760.296.581)	(18.517.217.109)
Diferencia de cambio neta s/ otros activos y pasivos en moneda extranjera	(197.619.761)	(762.919.401)
Diferencia de cambio neta s/ el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(4.330.175.208)	(1.638.472.658)

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

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

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

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

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

El importe afectado a resultado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, asciende a Gs. 21.615.823.311 y Gs. 19.749.374.115, respectivamente.

f.4 Impuesto a la Renta

Corriente

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

El cargo a resultados en concepto de Impuesto a la Renta por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 asciende a Gs. 5.860.200.917.-

Al 31 de diciembre de 2024, el monto ascendía a Gs. 4.816.147.651.-

Diferido

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

Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades - IDU

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 6380/19 y sus reglamentaciones, la puesta a disposición o pago generados en ejercicios anteriores a la vigencia del IRE está gravada a una tasa única y extraordinaria del 8% cuando los accionistas residan en el país, y del 15% cuando el o los accionistas residan en el exterior. En este caso, la Entidad es responsable por el pago del impuesto por la vía de la retención.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 23 de abril del 2025, ha resuelto capitalizar las utilidades del ejercicio 2024, con lo cual no se ha dado nacimiento a la obligación de retener el impuesto.

EFFECTOS INFLACIONARIOS

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

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2025, no se han producido hechos que impliquen variaciones significativas en la estructura patrimonial y en los resultados del periodo.

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

Atilio Gomez Palacio
Síndico Titular

Dimas R. Ayala R.
Gerente General

Michael Paul Harder Toews
Presidente