

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre 2024 y 2023

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre 2024 y 2023

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	1
Estado de situación patrimonial	3
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

₲ = Guaraníes
US\$ = Dólares Estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

31 de enero de 2025

A los Señores Presidente y Directores de
Banco Continental S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Continental S.A.E.C.A (en adelante la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la A hasta la J.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por el manual de normas y reglamentos de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la Entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

PricewaterhouseCoopers S.R.L., Av. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco, Torres del Paseo, Torre 2, Piso 24°, Asunción, Paraguay, T: +595(21)418-8000, F: +595(21)418-8005, www.pwc.com/py

©2025 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la sociedad de responsabilidad limitada PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure para más detalles.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre 2024 y 2023, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "María Soledad Agüero", written over the printed name.

Maria Soledad Agüero (Socia)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 682
Registro de firmas profesionales N° 2

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	Nota	31/12/2024	31/12/2023
DISPONIBLE			
Caja		488.901.498.486	483.483.790.138
Banco Central del Paraguay	c.16	4.226.666.428.786	3.782.187.909.405
Otras instituciones financieras		816.506.168.329	240.276.559.277
Cheques y otros documentos para compensar		86.650.919.121	92.082.976.392
Deudores por productos financieros devengados		4.474.940.461	3.755.153.740
Previsiones	c.6	(98.107.568)	(150.736.736)
		<u>5.623.101.847.615</u>	<u>4.601.635.652.216</u>
VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS	c.3	<u>2.497.932.021.395</u>	<u>2.717.490.864.133</u>
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR FINANCIERO			
Préstamos		3.495.218.581.466	3.028.226.537.947
Operaciones a liquidar	c.17	301.441.982.488	936.351.118.046
Préstamos utilizados en cuentas corrientes		293.004.575	3.328.407.329
Deudores por productos financieros devengados		92.233.230.130	91.078.379.344
Previsiones	c.6	(12.006.750)	(15.748.730)
	c.5.1	<u>3.889.174.791.909</u>	<u>4.058.968.693.936</u>
CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR NO FINANCIERO			
Préstamos		26.790.604.866.537	20.179.324.673.225
Operaciones a liquidar	c.17	94.677.984.334	46.231.206.189
Sector Público		2.322.196.926.101	2.149.290.437.206
Ganancias por valuación a realizar		(13.716.931.266)	(5.085.994.872)
Deudores por productos financieros devengados		410.539.133.312	316.347.663.335
Previsiones	c.6	(487.509.806.663)	(545.349.159.150)
	c.5.2	<u>29.116.792.172.355</u>	<u>22.140.758.825.933</u>
CREDITOS DIVERSOS	c.5.4	<u>560.691.217.421</u>	<u>526.455.467.816</u>
CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA			
Sector no financiero		298.814.137.703	331.559.319.960
Sector financiero		-	322.977.450
Ganancias por valuación a realizar		(5.164.101.264)	(4.555.007.733)
Deudores por productos financieros devengados		6.744.201.490	7.218.752.963
Previsiones	c.6	(175.939.379.535)	(203.021.906.416)
	c.5.3	<u>124.454.858.394</u>	<u>131.524.136.224</u>
INVERSIONES			
Bienes adquiridos en recuperación de créditos		211.548.921.096	265.705.122.833
Inversiones en títulos valores emitidos		345.883.863.108	430.338.342.829
Participación en otras sociedades	b.4	702.391.435.767	626.914.025.193
Inversiones especiales		7.202.912.791	17.742.635.651
Derechos Fiduciarios		452.426.589.925	319.709.443.353
Ganancias por Valuación en Suspense		(35.354.725)	(55.267.406)
Rentas sobre Títulos de Renta Fija de Sociedades Privadas		22.987.721.208	19.652.611.128
Previsiones	c.6	(774.854.013.928)	(623.805.524.842)
	c.7	<u>967.552.075.242</u>	<u>1.056.201.388.739</u>
BIENES DE USO			
Propios	c.8	<u>105.037.548.551</u>	<u>106.209.013.663</u>
CARGOS DIFERIDOS	c.9	<u>10.723.742.579</u>	<u>9.334.912.449</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>42.895.460.275.461</u>	<u>35.348.578.955.109</u>

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

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Oscar Israel Acosta I.
Síndico

Juan Carlos Carranza G.
Gerente General

Teresa Giona de Bobadilla
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 [continuación].
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

PASIVO	Nota	31/12/2024	31/12/2023
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION			
FINANCIERA – SECTOR FINANCIERO			
Depósitos	c.15.2	1.567.661.617.741	1.741.149.435.440
Operaciones a liquidar	c.17	301.441.982.488	936.351.118.046
Préstamos directos de entidades financieras		6.826.152.706.729	4.442.183.164.595
Bonos emitidos en circulación		2.349.378.000.000	2.183.511.000.000
Acreeedores por cargos financieros devengados		143.162.710.166	69.715.590.304
	c.14.1	<u>11.187.797.017.124</u>	<u>9.372.910.308.385</u>
OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION			
FINANCIERA – SECTOR NO FINANCIERO			
Depósitos - Sector privado	c.14.2 y c.15.2	21.151.833.195.455	16.663.946.974.111
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación	c.10	918.046.015.200	732.291.266.100
Depósitos - Sector público	c.14.2 y c.15.2	3.725.118.727.835	3.626.218.627.762
Otras obligaciones por intermediación financiera		4.633.437.225	3.930.122.694
Operaciones a liquidar	c.17	95.327.558.647	46.702.558.096
Acreeedores por cargos financieros devengados		139.257.130.187	106.038.797.820
	c.14.2	<u>26.034.216.064.549</u>	<u>21.179.128.346.583</u>
OBLIGACIONES DIVERSAS			
Acreeedores fiscales		34.641.003.406	17.794.856.192
Dividendos a pagar		23.440.481.842	17.985.133.124
Otras obligaciones diversas	c.18	132.366.224.876	65.858.481.334
		<u>190.447.710.124</u>	<u>101.638.470.650</u>
PROVISIONES		<u>156.794.478.608</u>	<u>115.385.887.761</u>
PREVISIONES	c.6	<u>3.652.926.681</u>	<u>5.641.131.034</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>37.572.908.197.086</u>	<u>30.774.704.144.413</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	b.5	1.651.946.130.000	1.516.946.130.000
Capital secundario	b.5	3.053.870.000	3.053.870.000
Ajustes al patrimonio		39.142.250.845	39.142.250.845
Aportes no capitalizados	b.5	1.117.496.877.765	932.496.877.765
Reservas		1.450.685.061.188	1.230.297.405.964
Resultado del ejercicio - Ganancia		1.060.227.888.577	851.938.276.122
- Para reserva legal		212.045.577.715	170.387.655.224
- Neto a distribuir		848.182.310.862	681.550.620.898
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		<u>5.322.552.078.375</u>	<u>4.573.874.810.696</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>42.895.460.275.461</u>	<u>35.348.578.955.109</u>
CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN			
Total de cuentas de contingencia	E	<u>3.065.491.661.328</u>	<u>2.024.069.930.516</u>
Total de cuentas de orden	J	<u>48.612.047.379.198</u>	<u>41.268.755.069.448</u>

Las notas A - K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Oscar Israel Acosta I.
Síndico

Juan Carlos Carranza O.
Gerente General

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
GANANCIAS FINANCIERAS			
Por créditos vigentes - Sector financiero		342.037.954.124	267.067.267.673
Por créditos vigentes - Sector no financiero		2.235.330.422.680	1.716.204.320.237
Por créditos vencidos		11.016.191.036	25.171.382.824
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos		305.742.462.012	312.632.057.380
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera – Neto (*)		-	2.044.826.517
		2.894.127.029.852	2.323.119.854.631
PERDIDAS FINANCIERAS			
Por obligaciones - Sector financiero		(451.387.664.074)	(275.836.711.652)
Por obligaciones - Sector no financiero		(883.211.896.017)	(666.322.021.436)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera – Neto	f.2	(20.473.684.984)	-
		(1.355.073.245.075)	(942.158.733.088)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES - GANANCIA		1.539.053.784.777	1.380.961.121.543
PREVISIONES			
Constitución de provisiones	c.6	(590.249.499.867)	(856.414.191.755)
Desafectación de provisiones	c.6	511.059.206.935	649.000.392.986
		(79.190.292.932)	(207.413.798.769)
RESULTADO FINANCIERO DESPUES DE PREVISIONES - GANANCIA		1.459.863.491.845	1.173.547.322.774
RESULTADO POR SERVICIOS			
Ganancias por servicios		359.871.950.989	280.772.842.674
Pérdidas por servicios		(128.406.276.695)	(72.082.970.172)
		231.465.674.294	208.689.872.502
RESULTADO BRUTO – GANANCIA		1.691.329.166.139	1.382.237.195.276
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS			
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje		50.983.097.585	71.475.383.587
Ganancias por venta de cartera		7.832.966.700	-
Ganancias por créditos diversos		26.257.654.766	26.522.035.428
Rentas de bienes		149.712.121	344.856.199
Otras		157.707.796	130.454.932
Valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera – Neto	f.2	10.645.428.349	-
Actividades fiduciarias	f.6	9.748.374.294	9.022.469.471
		105.774.941.611	107.495.199.617
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS			
Retribución al personal y cargas sociales		(248.233.886.346)	(223.672.201.785)
Gastos generales		(384.317.244.152)	(313.905.763.617)
Depreciaciones de bienes de uso		(14.736.231.308)	(16.060.623.055)
Amortización de cargos diferidos		(2.484.948.080)	(2.710.783.715)
Otras	f.3	(107.307.434.341)	(85.537.150.882)
Valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera – Neto (*)	f.2	-	(1.480.851.046)
		(757.079.744.227)	(643.367.374.100)
RESULTADO OPERATIVO NETO – GANANCIA		1.040.024.363.523	846.365.020.793
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS			
Pérdidas extraordinarias		(3.006.434.840)	(11.549.601.987)
Ganancias extraordinarias		120.491.360.281	86.107.121.704
		117.484.925.441	74.557.519.717
AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Pérdidas		(1.026.511.060)	(2.859.509.036)
		(1.026.511.060)	(2.859.509.036)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA - GANANCIA		1.156.482.777.904	918.063.031.474
Impuesto a la renta	f.4	(96.254.889.327)	(66.124.755.352)
RESULTADO DEL EJERCICIO – GANANCIA		1.060.227.888.577	851.938.276.122
Resultado por acción	d.5	64.062	56.049

(*) Cifras reagrupadas a efectos comparativos

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

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Oscar Israel Acosta I.
Síndico

Juan Carlos Carranza O.
Gerente General

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital integrado (Nota b.5)	Capital secundario (Nota b.5)	Ajustes al patrimonio	Aportes no capitalizados (Nota b.5)	Reservas - Reserva legal	Utilidades no distribuidas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero 2023	1.396.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	877.496.877.765	1.102.240.680.100	-	640.283.629.322	4.059.163.438.032
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	(640.283.629.322)	-
Capitalización de utilidades del año 2022 (a)	70.000.000.000	-	-	105.000.000.000	128.056.725.864	(303.056.725.864)	-	-
Integración de capital Prima de Emisión (c)	50.000.000.000	-	-	(50.000.000.000)	-	-	-	-
Distribución de dividendos (a)	-	-	-	-	-	(337.226.903.458)	-	(337.226.903.458)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	851.938.276.122	851.938.276.122
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1.516.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	932.496.877.765	1.230.297.405.964	-	851.938.276.122	4.573.874.810.696
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	851.938.276.122	(851.938.276.122)	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	170.387.655.224	(170.387.655.224)	-	-
Constitución de reserva voluntaria (b)	-	-	-	-	50.000.000.000	(50.000.000.000)	-	-
Capitalización de utilidades del año 2023 (b)	100.000.000.000	-	-	150.000.000.000	-	(250.000.000.000)	-	-
Integración de capital en efectivo (d)	35.000.000.000	-	-	35.000.000.000	-	-	-	70.000.000.000
Distribución de dividendos (b)	-	-	-	-	-	(381.550.620.898)	-	(381.550.620.898)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.060.227.888.577	1.060.227.888.577
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1.651.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	1.117.496.877.765	1.450.685.061.188	-	1.060.227.888.577	5.322.552.078.375

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

- (a) Aprobada según Acta de Asamblea N° 84 de fecha 27 de abril de 2023.
(b) Aprobada según Acta de Asamblea N° 86 de fecha 25 de abril de 2024.
(c) Aprobada según Acta de Directorio N° 695 de fecha 29 de noviembre de 2023.
(d) Aprobada según Acta de Directorio N° 713 de fecha 26 de diciembre de 2024.


Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador


Oscar Israel Acosta I.
Síndico


Juan Carlos Carranza O.
Gerente General


Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

(Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		1.060.227.888.577	851.938.276.122
MAS EGRESOS QUE NO IMPLICAN APLICACIONES DE EFECTIVO			
Depreciación del ejercicio		14.736.231.308	16.060.623.055
Amortización del ejercicio		2.484.948.080	2.710.783.715
Constitución de provisiones	c.6	590.249.499.867	856.414.191.755
Provisión de impuesto a la renta	f.4	96.254.889.327	66.124.755.352
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		222.526.458.436	(6.715.886.361)
		926.252.027.018	934.594.467.516
MENOS INGRESOS QUE NO IMPLICAN INGRESOS DE EFECTIVO			
Intereses devengados no cobrados/pagados, netos		(10.017.830.397)	(111.920.992.359)
Desafectación de provisiones	c.6	(511.059.206.935)	(649.000.392.986)
		(521.077.037.332)	(760.921.385.345)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
Aumento neto de préstamos		(5.501.138.559.256)	(5.668.623.452.793)
Aumento neto de créditos diversos		(26.214.684.887)	(52.582.306.101)
(Aumento neto) / disminución neta de material de escritorio		(1.371.659.957)	368.191.833
Aumento neto de obligaciones por intermediación financiera		2.684.204.094.901	4.267.426.308.862
Aumento neto / (disminución neta) de obligaciones diversas		81.969.508.676	(11.396.893.416)
Disminución neta de provisiones		(55.842.455.302)	(50.404.428.626)
		(2.818.393.755.825)	(1.515.212.580.241)
Flujo neto de efectivo de las actividades operativas		(1.352.990.877.562)	(489.601.221.948)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Disminución neta / (aumento neto) de valores públicos		238.035.245.994	(129.137.651.044)
Aumento neto de inversiones		(111.192.936.806)	(97.809.011.911)
Adquisición de bienes de uso		(13.564.766.196)	(10.194.668.279)
Aumento neto de cargos diferidos		(2.502.118.253)	(1.452.214.712)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		110.775.424.739	(238.593.545.946)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Dividendos pagados en efectivo		(376.095.272.180)	(331.742.476.300)
Variación de préstamos tomados en entidades financieras del exterior y AFD		2.383.969.542.134	1.953.989.452.205
Variación neta de bonos subordinados		185.754.749.100	78.170.942.200,00
Aportes de capital en efectivo		70.000.000.000	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiación		2.263.629.019.054	1.700.417.918.105
Aumento de efectivo		1.021.413.566.231	972.223.150.211
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		4.601.786.388.952	3.629.563.238.741
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	c.2	5.623.199.955.183	4.601.786.388.952

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

Gabriel Ricardo Benítez M.
Contador

Oscar Israel Acosta I.
Síndico

Juan Carlos Carranza O.
Gerente General

Teresa Gaona de Bobadilla
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

A CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros del Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante, mencionado indistintamente como “Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto”, el “Banco” o “la Entidad”) al 31 de diciembre de 2024 serán considerados por la Asamblea General Ordinaria a realizarse en el año 2025, dentro del plazo establecido por el Artículo 28 de los Estatutos sociales y el Artículo 1079 del Código Civil.

Los estados financieros del ejercicio 2023 han sido considerados y aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2024.

B INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza Jurídica

El Banco fue constituido como Sociedad Anónima en fecha 6 de octubre de 1979, fue autorizado a operar por el Banco Central del Paraguay por Resolución N° 7, Acta N° 211 de fecha 6 de noviembre de 1980, e inició sus operaciones el 10 de noviembre de 1980. La Sociedad fue aprobada y reconocida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 15.219 del 15 de abril de 1980 e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 514, el 22 de abril de 1980.

La reforma estatutaria se realizó mediante Escritura Pública N° 226, del 30 de octubre de 2020, pasada ante el escribano Enrique Arbo Seitz, inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 26 de noviembre de 2020 bajo el número 04, serie Comercial, folio N° 52-81 y Sgte. de la Sección Contratos, para formalizar las decisiones de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 79, celebrada el 27 de agosto de 2020, donde se decidió la modificación de los artículos N° 4, 7, 9, 11, 15, 21, 31, 34, y 41 del Estatuto Social.

La última reforma estatutaria se realizó mediante Escritura Pública N° 117, de fecha 29 de abril de 2022, pasada ante el escribano Enrique Arbo Seitz. Inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Persona Jurídica y Comercio, Matrícula Jurídica N° 428, de fecha 27 de junio de 2022:

- Aumento de capital autorizado de ₡ 1.350.000.000.000 a ₡ 2.350.000.000.000

Asimismo, se ha realizado la transcripción y el ordenamiento general del cuerpo estatutario.

Al 31 de diciembre de 2024, la Entidad contaba con 55 sucursales, 3 centros de atención al cliente y 1.276 funcionarios (56 sucursales, 3 centros de atención al cliente y 1.189 funcionarios al 31 de diciembre de 2023).

b.2 Base 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 diciembre de 2024 y 2023. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2024 fue de 3,8% y la del año 2023 fue de 3,7%.

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser confiablemente medido. 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 con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso y la amortización de cargos diferidos, y provisiones sobre eventuales litigios judiciales iniciados contra la Entidad.

Los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan en las notas c.5.1 y c.5.2. El Directorio y la Gerencia estiman que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Los presentes estados financieros se presentan en forma comparativa con las cifras correspondientes del ejercicio económico anterior.

b.3 Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria ¢	% de participación
Bancard SA – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9,09%
La Consolidada S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.631.677.417	2,00%
Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A	Minoritaria	Guaraníes	38.921.057.000	46,61%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	682.000.000	6,23%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros– Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	236.232.397.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	4.000.000.000	10,00%
NBC Banco Múltiple Brasil (*)	Mayoritaria	Dólares	410.931.561.699	99,99%
Swift sc	Minoritaria	Dólares	317.742.386	-
Total			702.391.435.767	

Al 31 de diciembre de 2023

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria ¢	% de participación
Bancard SA – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	8,33%
La Consolidada S.A. – Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.481.509.229	2,00%
Bepsa del Paraguay S.A.	Minoritaria	Guaraníes	25.025.857.000	34,31%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	682.000.000	6,23%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros– Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	204.247.897.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	4.000.000.000	25,00%
NBC Banco Múltiple Brasil (*)	Mayoritaria	Dólares	381.801.761.699	99,99%
Total			626.914.025.193	

(*) Desde el 5 de noviembre de 2013 la Entidad tiene una filial en el Brasil, Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiple anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A. con domicilio en la ciudad de Porto Alegre (Ver nota C.19.1.1 b).

Las referidas inversiones se exponen en el rubro Inversiones bajo el título de “valores de renta variable emitidos por el sector privado”. Ver nota c.7

b.5 Composición del capital y características de las acciones

	31 de Diciembre de 2024 G	31 de Diciembre de 2023 G
Capital Autorizado	2.350.000.000.000	2.350.000.000.000
Capital Integrado	1.651.946.130.000	1.516.946.130.000
Capital Secundario	3.053.870.000	3.053.870.000
Aportes no Capitalizados	1.117.496.877.765	932.496.877.765

El capital integrado está distribuido en los siguientes tipos de acciones:

Al 31 de diciembre de 2024

Tipo de acción	Cantidad de acciones	Valor nominal unitario	Subtotal por clase de acción, en G
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	5.025.258	G 100.000	502.525.800.000
Clase B (Ordinarias Simples)	4.391.848	G 100.000	439.184.800.000
Clase C (Acciones Preferidas)	7.132.894	G 100.000	713.289.400.000
Total	16.550.000		1.655.000.000.000

Al 31 de diciembre de 2023

Tipo de acción	Cantidad de acciones	Valor nominal unitario	Subtotal por clase de acción, en G
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	4.715.000	G 100.000	471.500.000.000
Clase B (Ordinarias Simples)	3.980.000	G 100.000	398.000.000.000
Clase C (Acciones Preferidas)	6.505.000	G 100.000	650.500.000.000
Total	15.200.000		1.520.000.000.000

Al 31 de diciembre de 2024, la composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Fideicomiso de Administración VCH	73,0%	Paraguay
Accionistas con participación menor al 5%	27,0%	-
Totales	100,00 %	Paraguay

Al 31 de diciembre de 2023, la composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Chivatos S.A.	56,54%	Paraguay
Voirons S.A.	21,51%	Paraguay
Accionistas con participación menor al 5%	21,95%	-
Totales	100,00 %	Paraguay

Asimismo, en el siguiente cuadro se detallan las personas físicas que indirectamente participan del capital accionario de las personas jurídicas poseedoras de acciones de nuestra entidad

Beneficiarios del Fideicomiso de Administración VCH	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Carlos Espínola y Miriam Harms	100%	Paraguay
Totales	100,00%	Paraguay

b.6 Composición del Directorio y la plana ejecutiva al 31 de diciembre de 2024

Directorio		Plana Ejecutiva	
Presidente:	Carlos Raúl Espínola Almada	Gerente General:	Juan Carlos Carranza Ortiz
Vicepresidente:	Teresa De Jesús Gaona de Bobadilla	Sub Gerente General Administrativo:	José Manuel Ríos Berbel
Directores Titulares:	Miguel Maximiliano Altieri Fadul	Gerente Financiero:	Luis Fernando Báez Vázquez
	Fernando Daniel Herrero Portillo	Contador General:	Gabriel Ricardo Benítez Méreles
	Reynaldo Víctor Oporto Leiva	Gerente De Tecnología:	Wilson Manuel Medina
	Rodrigo Fernando Ortiz Frutos	Gerente De Riesgos:	Edhit Antonia Barreto Giménez
	Vicente Rubén Darío Espínola Sosa	Gerente De Calidad:	Sandra Graciela Rivet Uhl
Directores Suplentes:		Gerente Administrativo:	Héctor Fabian Da Ponte Barrios
	Sofía Espínola Harms	Gerente De Riesgo Operacional:	Rosa María Antonowicz Naumchik
	José Manuel Ríos Berbel	Supervisor General De Captaciones:	Rosanna Concepción Gracia Plate
	Luis Fernando Báez Vázquez	Supervisor Corporativo De Casa Matriz:	José Emmanuel Borja Servín
	Esteban Memmel Chamorro	Gerente De Auditoría Interna:	Alfredo Zelaya Cáceres
	Hugo José Miro Santos	Jefe De Mesa De Cambios:	Sigfrido Conrado Schebela Zarske
Síndico Titular:	Oscar Israel, Acosta Insfran	Jefe De Seguridad De TI:	José Ricardo Kiko Kuczer
Síndicos Suplentes:	José Eduardo Laran Díaz	Jefe De Auditoría Informática:	Rodrigo Javier Gómez Rienzi
	Pablo Parra García	Gerente De Procesos:	Raúl Kenyi Goto Alvarez
		Gerente De Unidad De Negocios Fiduciarios:	Vivian Naiane Arrua Morais
		Oficial De Cumplimiento:	Justo Rodrigo Garozzo Ojeda
		Gerente De Talento Y Desarrollo:	Miriam Ester Azucena Schmied Franco
		Gerente De Operaciones:	Javier Hipólito Álvarez Núñez
		Gerente De Control De Gestión:	Sofía Espínola Harms
		Gerente De Marketing:	Lara Raquel Abreu Gould
		Gerente De Banca PYMES:	Pablo José Heisecke Paredes
		Supervisor General de Sucursales Gran Asunción:	Víctor Diosnel Orrego Conigliaro
		Supervisor General de Sucursales del Interior:	Luis Fernando Bogado Bareiro
		Supervisor de Sucursales:	Pedro Javier Leiva Gallardo
			Jorge Alfredo Arguello Centurión
			Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona
			Nicolas Alcides Daguerre Mendoza
			Héctor Aquiles González Bernal
			Sergio Wilmar Cuevas Villarreo
			Lauro Domingo López Chaparro
			Aldo Estigarribia Mascareño
			Cristhian David Riveros Ojeda
			Víctor Hugo Barua Cabrera
Consejo de Administración			
Presidente:	Carlos Raúl Espínola Almada		
Vicepresidente:	Teresa De Jesús Gaona de Bobadilla		
Directores Titulares:	Miguel Maximiliano Altieri Fadul		
	Fernando Daniel Herrero Portillo		
	Reynaldo Víctor Oporto Leiva	Fedatario Titular:	Ruth Pamela Melgarejo
	Rodrigo Fernando Ortiz Frutos		
	Vicente Rubén Darío Espínola Sosa		

Los directores, síndicos titulares y suplentes, han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2024.

C Información referente a los activos y pasivos

c.1 Valuación de la moneda extranjera y posición en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio (31 de diciembre de 2024 y 2023), los que fueron 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:

Monedas	31 de diciembre de		Monedas	31 de diciembre de	
	2024	2023		2024	2023
Dólares Americanos	7.831,26	7.278,37	Pesos Argentino	7,60	9,01
Yen Japones	49,86	51,71	Dólares Canadienses	5.432,34	5.518,93
Libras Esterlinas	9.828,23	9.296,66	Rand Sudafricano	417,21	392,20
Franco Suizos	8.655,24	8.715,57	Pesos Chilenos	7,85	8,22
Coronas Suecas	708,97	732,22	Euro	8.145,29	8.083,36
Corona Danesa	1.092,23	1.084,56	Pesos Uruguayos	178,29	186,98
Krone (Noruega)	688,86	719,38	Dólar Australiano	4.870,26	4.982,77
Real	1.267,34	1.505,51			

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 resultados, con las excepciones señaladas en nota f.1.

A continuación, resumen de la posición en moneda extranjera de la Entidad:

CONCEPTO	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2024		2023	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en ₡	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en ₡
Activos totales en moneda extranjera	2.757.463.983,9	21.594.417.398.581	2.227.440.634,0	16.212.137.086.862
Pasivos totales en moneda extranjera	(2.753.952.535,1)	(21.566.918.330.045)	(2.204.911.391,3)	(16.048.160.921.429)
Posición comprada en moneda extranjera (*)	3.511.448,8	27.499.068.536	22.529.242,7	163.976.165.433

(*) Ver nota J

Los activos y pasivos monetarios de la Entidad se encuentran principalmente en dólares estadounidenses y reales. La Entidad por lo general mantiene, como política de cobertura, una posición neta comprada en dólares estadounidenses. En el año 2024 la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 7,60% (una apreciación del 0,92 % en el año 2023).

Al 31 de diciembre de 2024

Apertura de la posición de cambios	Posición (en guaraníes)		Posición arbitrada a US\$
	Comprada	Vendida	
Dólar estadounidense	10.853.588.845	-	1.385.931,36
Real	17.666.155.862	-	2.255.851,02
Euro	-	(1.200.195.286)	(153.256,98)
Peso Argentino	154.194.166	-	19.689,57
Otras	25.324.950	-	3.233,83
Total	28.699.263.822	(1.200.195.286)	3.511.448,80

Al 31 de diciembre de 2023

Apertura de la posición de cambios	Posición (en guaraníes)		Posición arbitrada a US\$
	Comprada	Vendida	
Dólar estadounidense	148.448.169.384	-	20.395.798,70
Real	62.462.726.572	-	8.581.966,37
Euro	-	(47.126.272.526)	(6.474.838,81)
Peso Argentino	98.286.477	-	13.503,91
Otras	93.255.422	-	12.812,60
Total	211.102.437.855	(47.126.272.526)	22.529.242,77

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

c.2 Disponible

Para la confección del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en caja, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en nota c.11, sin considerar provisiones.

El rubro disponible está valuado a su valor nominal en guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el Banco Central del Paraguay según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.

c.3 Valores públicos y privados

Los valores públicos en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasa y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre de cada ejercicio, excepto para las Letras de Regulación Monetaria, cuyo valor contable se halla expresado al valor nominal que incluye las rentas totales menos las rentas a devengar. El valor contable de las partidas del rubro en ningún caso excede su valor probable de realización. La intención de la gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos (todos emitidos en guaraníes):

Valores públicos emitidos en ₧ (No cotizables)	31 de diciembre de	
	2024	2023
Bonos del Tesoro Nacional	346.186.701.809	271.820.000.000
Letras de Regulación Monetaria	1.598.494.288.161	2.158.796.235.964
Agencia Financiera De Desarrollo	382.900.000.000	135.000.000.000
Rentas de valores	170.351.031.425	151.874.628.169
TOTAL	2.497.932.021.395	2.717.490.864.133

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en moneda local de la cartera al 31 de diciembre de 2024 fluctúan entre 6,00 % y 9,03 % (al 31 de diciembre de 2023 fluctúan entre 6,50 % y 9,60 %)

(*) Al 31 de diciembre de 2024 ₧ 329.500.000.000 (₧ 935.500.000.000 al 31 de diciembre de 2023) corresponden a Letras de Regulación Monetaria que encuentran como instrumentos reportados (colateral), mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones Crédito REPO. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2024 fueron restringidas, en cumplimiento del reglamento de SIPAP, Letras de Regulación Monetaria por valor de ₧ 1.335.000.000.000.

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajuste

Con excepción de los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) (ver nota c.14.1), los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD y ciertos préstamos otorgados (activos) al sector agropecuario, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existían otros activos ni pasivos con cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

c.5 Cartera de créditos

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

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

- a) Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes deudores comerciales; ii) Medianos y pequeños deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de consumo o vivienda.
- b) Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo con base en 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 norma del Banco Central del Paraguay modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido 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 60 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 o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de crédito en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categorías "3", "4", "5" y "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 necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

El monto total de intereses devengados y no cobrados que se mantienen en suspenso y relacionados con deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6”, asciende al 31 de diciembre de 2024 y 2023 a ₡ 41.163.322.228 y ₡ 39.494.625.811 respectivamente. El monto total de los créditos que originaron la suspensión del devengamiento de los intereses, ascienden al 31 de diciembre de 2024 y 2023 a ₡ 563.576.578.253 y ₡ 479.447.361.234 respectivamente.

c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero al 31 de diciembre de 2024, fluctúan entre 6,18 % y 26,39 % en moneda nacional y entre 4,65 % y 11,77% en moneda extranjera (al 31 de diciembre de 2023, entre 6,11 % y 27,15 % en moneda nacional y entre 3,72 % y 10,95% en moneda extranjera) 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 diciembre de 2024 y 2023 la cartera de créditos vigentes del sector financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2024

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2024	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	3.878.634.337.658	122.105.275.805	0	-	3.878.634.337.658
Categoría 1*	10.552.461.001	10.552.461.001	0,5	(12.006.750)	10.540.454.251
Total	3.889.186.798.659	132.657.736.806		(12.006.750)	3.889.174.791.909

Al 31 de diciembre de 2023

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2023	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	4.050.095.734.071	211.884.055.732	0	-	4.050.095.734.071
Categoría 1a	6.946.986.639	-	0,5	(15.748.730)	6.931.237.909
Categoría 1b	1.941.721.956	1.941.721.956	1,5	-	1.941.721.956
Total	4.058.984.442.666	213.825.777.688		(15.748.730)	4.058.968.693.936

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

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

Cuentas	31 de diciembre de	
	2024	2023
	₡	₡
Préstamos a plazo fijo no reajustables	6.314.820.554.815	5.160.160.272.044
Préstamos amortizables no reajustables (**)	16.340.935.733.816	11.961.679.613.153
Letras compradas sobre el exterior	10.728.826.200	-
Créditos utilizados en cuenta corriente	441.334.096.904	306.265.670.140
Deudores por créditos documentarios negociados	32.900.586.765	2.057.759.035
Deudores por utilización de tarjetas de crédito (**)	499.055.509.634	294.597.755.745
Préstamos administrados por Agencia Financiera de Desarrollo	124.403.961.446	108.795.087.498
Documentos descontados	495.240.631.912	411.471.251.528
Cheques diferidos descontados	1.690.583.325.767	1.265.807.480.331
Ganancia por valuación en suspenso	(13.716.931.266)	(5.085.994.872)
Otros	840.601.639.278	668.489.783.751
Préstamos al sector público	2.322.196.926.101	2.149.290.437.206
Operaciones a liquidar (*)	94.677.984.334	46.231.206.189
Deudores por productos financieros devengados	410.539.133.312	316.347.663.335
(-) Provisiones	(487.509.806.663)	(545.349.159.150)
Total	29.116.792.172.355	22.140.758.825.933

(*) Constituyen saldos de los contratos a término para compra o venta de divisas/títulos pactados con clientes en el sector no financiero.

(**) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Entidad ha entregado en garantía de obligaciones parte de su cartera de tarjetas de crédito, denominada "Afinidad de la marca Bancard Check" por valor ₡ 13.949.061.188 a favor de Bancard S.A., con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones como Entidad Emisora.

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 diciembre de 2024 y 2023 la cartera de créditos vigentes del sector no financiero está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2024:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2024	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	28.386.314.560.425	6.629.225.958.469	0	(5.523.873.176)	28.380.790.687.249
Categoría 1a	753.097.931.825	163.882.867.564	0,5	(2.783.201.762)	750.314.730.063
Categoría 1b	43.777.760.045	13.882.403.829	1,5	(609.859.168)	43.167.900.877
Categoría 2	152.420.809.233	91.637.704.732	5	(6.211.542.970)	146.209.266.263
Categoría 3	57.832.877.092	35.061.082.585	25	(13.248.151.872)	44.584.725.220
Categoría 4	200.353.791.245	191.122.935.365	50	(58.598.994.946)	141.754.796.299
Categoría 5	5.825.630.076	2.309.502.490	75	(3.629.826.108)	2.195.803.968
Categoría 6	4.678.619.077	3.842.144.466	100	(3.288.922.476)	1.389.696.601
Provisiones genéricas (**)	-	-		(393.615.434.185)	(393.615.434.185)
Total	29.604.301.979.018	7.130.964.599.500		(487.509.806.663)	29.116.792.172.355

Al 31 de diciembre de 2023

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2023	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	20.622.408.501.235	5.684.258.642.197	0	(4.465.047.826)	20.617.943.453.409
Categoría 1a	1.413.644.771.042	238.713.185.962	0,5	(2.162.804.315)	1.411.481.966.727
Categoría 1b	34.292.501.814	15.303.527.479	1,5	(335.310.525)	33.957.191.289
Categoría 2	355.663.540.512	209.917.984.540	5	(13.631.282.848)	342.032.257.664
Categoría 3	45.017.002.484	35.383.857.776	25	(7.356.842.659)	37.660.159.825
Categoría 4	186.947.040.618	181.666.084.903	50	(52.154.004.921)	134.793.035.697
Categoría 5	23.176.727.798	1.978.047.843	75	(17.287.030.925)	5.889.696.873
Categoría 6	4.957.899.580	2.604.292.545	100	(3.677.997.240)	1.279.902.340
Previsiones genéricas (**)	-	-		(444.278.837.891)	(444.278.837.891)
Total	22.686.107.985.083	6.369.825.623.245		(545.349.159.150)	22.140.758.825.933

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

(**) Los saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 incluyen las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de septiembre de 2007. Las mencionadas provisiones genéricas se constituyen sobre el total de la cartera de créditos neta de provisiones registradas en el rubro 14.000 – “Créditos vigentes por intermediación financiera – sector no financiero” y el rubro 16.000 – “Créditos vencidos por intermediación financiera”. Adicionalmente, estas provisiones contemplan las genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.

Las tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la Entidad están reguladas por el mercado, pudiendo la Entidad fijar libremente sus tasas activas de interés, siempre que las mismas no superen los límites máximos fijados por el Banco Central del Paraguay a partir de los cuales la tasa de interés activa cobrada puede ser considerada usuraria. Las tasas nominales promedio de interés activas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera.

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
	M/N	M/N	M/E	M/E
Comercial menor o igual a 1 año	10,00%	24,00%	7,00%	10,15%
Comercial mayor a 1 año	15,00%	25,00%	10,00%	10,15%
Desarrollo menor o igual a 1 año	10,00%	19,00%	6,00%	10,15%
Desarrollo mayor a 1 año	15,00%	20,00%	9,00%	10,15%
Consumo menor o igual a 1 año	15,00%	25,55%	10,00%	10,15%
Consumo mayor a 1 año	18,00%	25,55%	10,15%	10,15%
Tarjetas de crédito	14,75%	14,75%	--	--

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
	M/N	M/N	M/E	M/E
Comercial menor o igual a 1 año	10,00%	24,00%	7,00%	10,65%
Comercial mayor a 1 año	15,00%	25,00%	10,00%	10,65%
Desarrollo menor o igual a 1 año	10,00%	19,00%	6,00%	10,65%
Desarrollo mayor a 1 año	15,00%	20,00%	9,00%	10,65%
Consumo menor o igual a 1 año	15,00%	26,65%	10,00%	10,65%
Consumo mayor a 1 año	18,00%	26,65%	10,50%	10,65%
Tarjetas de crédito	16,05%	16,05%	--	--

c.5.3 Créditos vencidos por intermediación financiera

La composición de créditos vencidos por intermediación financiera es la detallada a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas	
Año 2024	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	3.081.434.301	399.344.884	-	(164.403.919)	2.917.030.382
Categoría 1a	1.924.476	-	0,5	-	1.924.476
Categoría 1b	1.554.759.978	211.712.176	1,5	(238.518.147)	1.316.241.831
Categoría 2	24.439.993.928	7.911.278.779	5	(2.688.949.506)	21.751.044.422
Categoría 3	20.284.007.886	3.055.924.289	25	(6.003.883.272)	14.280.124.614
Categoría 4	30.791.206.604	10.406.144.558	50	(14.130.460.345)	16.660.746.259
Categoría 5	36.853.414.206	5.906.777.540	75	(24.685.154.480)	12.168.259.726
Categoría 6	183.387.496.550	121.177.759.046	100	(128.028.009.866)	55.359.486.684
Total	300.394.237.929	149.068.941.272		(175.939.379.535)	124.454.858.394

Al 31 de diciembre de 2023

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas	
Año 2023	₡	₡		₡	₡
Categoría 1	2.978.918.196	300.933.782	-	(104.874.672)	2.874.043.524
Categoría 1a	24.019.487	-	0,5	(360.292)	23.659.195
Categoría 1b	550.869.547	63.436.329	1,5	(23.610.887)	527.258.660
Categoría 2	13.100.375.445	2.616.717.565	5	(1.277.143.414)	11.823.232.031
Categoría 3	13.245.052.379	2.880.130.055	25	(3.129.936.044)	10.115.116.335
Categoría 4	11.685.338.356	2.082.924.319	50	(5.585.846.842)	6.099.491.514
Categoría 5	116.006.996.381	75.585.225.976	75	(56.963.886.066)	59.043.110.315
Categoría 6	176.954.472.849	114.988.564.048	100	(135.936.248.199)	41.018.224.650
Total	334.546.042.640	198.517.932.074		(203.021.906.416)	131.524.136.224

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

c.5.4 Créditos diversos

El saldo del rubro se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2024	2023
	₡	₡
Anticipo por compras de bienes y servicios	1.267.938.382	450.330.852
Cargos pagados por anticipado	38.962.998.503	34.686.791.290
Anticipo de impuestos a la renta (IRE)	52.922.849.360	38.628.184.881
Anticipo al personal	3.000.000	1.300.000
Deudores por venta de bienes a plazo (*)	341.929.397.657	398.356.817.739
Gastos a recuperar	35.844.591.976	62.587.870.255
Diversos	111.844.610.580	10.850.769.743
Previsiones (c.6)	(22.084.169.037)	(19.106.596.944)
Total	560.691.217.421	526.455.467.816

(*) Representa el saldo pendiente de cobro por venta de bienes a plazo, deducidos por los siguientes conceptos:

- ganancias a realizar correspondientes a la porción del precio de venta aún no cobrado, las cuales se reconocerán como ingreso al momento de su cobro.
- ganancias a realizar por valuación o diferencias en cambio generadas sobre los saldos pendientes de cobro expresados en moneda extranjera, los cuales se reconocerán como ingreso a medida que se cobran los créditos.

c.6 Provisiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos de dudoso cobro y otros activos y riesgos crediticios se determina al fin de cada ejercicio con base en el 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 N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificatorias. 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, revisiones y análisis de la cartera de créditos sobre riesgos directos y contingentes, conforme al 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 referida Resolución N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores. El movimiento registrado en las cuentas de provisiones es como sigue:

Concepto	Saldo inicio del ejercicio	Variación de provisiones constituidas en M/E	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Reclasificación de provisiones en el ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio
AÑO 2024	G	G	G	G	G	G	G
Disponibles	150.736.736	1.462.793	284.616.353	-	(338.708.314)	-	98.107.568
Créditos vigentes sector financiero	15.748.730	299.065	2.520.853.296	-	(2.412.430.798)	112.463.543	12.006.750
Créditos vigentes sector no financiero (*)	545.349.159.150	6.222.140.547	303.004.037.927	-	(376.245.816.587)	(9.180.285.626)	487.509.806.663
Créditos diversos (nota c.5.4)	19.106.596.944	1.169.509.876	9.807.027.729	-	(7.995.265.512)	3.700.000	22.084.169.037
Créditos vencidos	203.021.906.416	6.738.853.468	214.872.554.087	(40.573.959.485)	(81.076.258.667)	127.043.716.284	175.939.379.535
Otras (nota c7)	623.805.524.842	17.800.825.203	46.659.576.641	(3.409.031.741)	(27.986.202.269)	(117.983.321.252)	774.854.013.928
Contingencias (**)	5.641.131.034	3.783.948	13.016.263.538	-	(15.004.524.788)	3.727.051	3.652.926.681
Quitas y bonificaciones	-	-	84.570.296	(84.570.296)	-	-	-
TOTAL	1.397.090.803.852	31.936.874.900	590.249.499.867	(44.067.561.522)	(511.059.206.935)	-	1.464.150.410.162
AÑO 2023							
Disponibles	118.049.876	(262.120)	304.325.546	-	(270.940.015)	436.551	150.736.736
Créditos vigentes sector financiero	26.426.535	609.352	1.435.724.814	-	(1.905.475.328)	(458.463.357)	15.748.730
Créditos vigentes sector no financiero (*)	457.936.244.383	(153.595.768)	410.459.145.636	-	(393.986.828.871)	(71.094.193.770)	545.349.159.150
Créditos diversos (nota c.5.4)	21.005.786.020	(139.150.274)	12.585.229.121	(38.968.609)	(14.306.299.314)	-	19.106.596.944
Créditos vencidos	183.159.101.010	(1.057.491.086)	328.953.245.455	(28.061.690.128)	(166.444.957.007)	113.526.301.828	203.021.906.416
Otras (nota c7)	552.078.610.641	(1.541.183.646)	88.132.183.242	(2.274.014.100)	(54.551.847.849)	(41.961.776.554)	623.805.524.842
Contingencias (**)	9.177.513.642	(1.805.731)	13.987.163.027	-	(17.534.044.602)	(12.304.698)	5.641.131.034
Quitas y bonificaciones	-	-	557.174.914	(557.174.914)	-	-	-
TOTAL	1.223.501.732.107	(2.892.879.273)	856.414.191.755	(30.931.847.751)	(649.000.392.986)	-	1.397.090.803.852

(*) Incluye provisiones genéricas por la suma de G 393.615.434.185 en el año 2024 (G 444.278.837.891 en el año 2023).

(**) Provisiones sobre riesgos contingentes, las cuales se exponen contablemente en el rubro "Provisiones" del pasivo.-

c.7 Inversiones

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y bienes (muebles e inmuebles) recibidos en recuperación de créditos, no aplicados al giro de la Entidad. Las mismas se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) Bienes recibidos en recuperación de créditos: se valúan al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, 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 constituyeron provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de setiembre de 2007. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%. Además, la Entidad se acogió a lo dispuesto en las Resoluciones N° 7, Acta N° 4 del 18 de enero de 2018, N° 15, Acta N° 42 del 11 de junio de 2019 y N°10, Acta N° 17 del 16 de marzo de 2020, del Directorio del Banco Central del Paraguay, que establece un plazo de 4 años y 3 meses de tenencia de los bienes para alcanzar la previsión del 100%.

b) Valores de renta fija emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan al menor valor entre su costo más los intereses devengados a cobrar y su valor estimado de realización, teniendo en consideración los criterios de valorización de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores.

c) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de adquisición más dividendos capitalizados, menos las provisiones para absorber eventuales pérdidas (si fuera aplicable). El valor así obtenido no deberá exceder su valor estimado de realización.

d) Inversiones especiales: el 27 de diciembre de 2013 la Entidad adquirió los derechos de dominio de una línea de interconexión de 220KV en la ciudad de San Estanislao, emergente del contrato suscrito entre Consorcio Roggio & Asociados y la Administración Nacional de Electricidad (ANDE), según licitación pública internacional N° 624/2011. Estos derechos se valoraron al costo de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2023. En opinión del Directorio y la Gerencia de la Entidad el valor calculado no excedía su valor estimado de realización a dicha fecha.

Derechos en Fideicomiso: La Entidad cedió en Fideicomiso parte de su cartera en mora con categorías 4, 5 y 6 conforme al contrato de Fideicomiso de Administración de cartera firmado el 27 de noviembre de 2018. El saldo al 31 de diciembre de 2024 asciende a la suma de ₡ 193.932.247.215 y US\$ 33.008.014,38 (₡ 151.180.097.783 y US\$ 23.154.819,77 al 31 de diciembre de 2023), los cuales se encuentran provisionados conforme a la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
	₡		
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	211.548.921.096	(101.087.105.167)	110.461.815.929
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado	345.883.863.108	(1.790.318.836)	344.093.544.272
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	702.391.435.767	(219.550.000.000)	482.841.435.767
Inversiones Especiales	7.202.912.791	-	7.202.912.791
Derechos Fiduciarios	452.426.589.925	(452.426.589.925)	-
Ganancia por Valuación en Suspense	(35.354.725)	-	(35.354.725)
Renta sobre títulos de renta fija en sociedades privadas	22.987.721.208	-	22.987.721.208
Total	1.742.406.089.170	(774.854.013.928)	967.552.075.242

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
	G		
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	265.705.122.833	(82.733.892.474)	182.971.230.359
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado	430.338.342.829	(1.812.189.015)	428.526.153.814
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	626.914.025.193	(219.550.000.000)	407.364.025.193
Inversiones Especiales	17.742.635.651	-	17.742.635.651
Derechos Fiduciarios	319.709.443.353	(319.709.443.353)	-
Ganancia por Valuación en Suspense	(55.267.406)	-	(55.267.406)
Renta sobre títulos de renta fija en sociedades privadas	19.652.611.128	-	19.652.611.128
Total	1.680.006.913.581	(623.805.524.842)	1.056.201.388.739

(*) Ver detalle de la inversión en acciones en la Nota b.4

c.8 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas al inicio del ejercicio se encuentran revaluados hasta el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados a tal efecto por la Subsecretaría de Estado de Tributación.

La contrapartida del incremento neto de los bienes se expone en la cuenta “Ajustes al patrimonio” del Patrimonio Neto de la Entidad.

A partir del ejercicio 2020, el tratamiento de los bienes de uso 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.

Para los bienes de uso existentes al 31 de diciembre de 2019 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 a partir del año 2020, 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 diciembre de 2024 y 2023, se encuentra dentro del límite establecido.

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

Al 31 de diciembre de 2024

CONCEPTO	TASA DE DEPRECIACIÓN EN % ANUAL	VALOR DE COSTO REVALUADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR CONTABLE NETO DE DEPRECIACIÓN
PROPIOS		₡	₡	₡
Inmuebles - terrenos	0,00	8.072.589.960	-	8.072.589.960
Inmuebles - edificio	2,50	65.066.610.671	(14.540.154.452)	50.526.456.219
Muebles, y útiles	10,00	97.969.060.267	(82.970.332.262)	14.998.728.005
Equipos de computación	25,00	112.691.664.233	(100.494.471.561)	12.197.192.672
Cajas de seguridad y tesoro	10,00	5.476.809.363	(5.351.395.804)	125.413.559
Material de transporte	12,50 y 20,00	29.418.973.946	(10.301.805.810)	19.117.168.136
TOTAL		318.695.708.440	(213.658.159.889)	105.037.548.551

Al 31 de diciembre de 2023

CONCEPTO	TASA DE DEPRECIACIÓN EN % ANUAL	VALOR DE COSTO REVALUADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR CONTABLE NETO DE DEPRECIACIÓN
PROPIOS		₡	₡	₡
Inmuebles - terrenos	0,00	8.072.589.960	-	8.072.589.960
Inmuebles - edificio	2,50	65.066.610.671	(13.238.822.223)	51.827.788.448
Muebles, y útiles	10,00	92.077.742.326	(78.960.084.571)	13.117.657.755
Equipos de computación	25,00	106.391.418.304	(93.655.493.927)	12.735.924.377
Cajas de seguridad y tesoro	10,00	5.471.354.818	(5.289.869.175)	181.485.643
Material de transporte	12,50 y 20,00	29.230.620.632	(8.957.053.152)	20.273.567.480
TOTAL		306.310.336.711	(200.101.323.048)	106.209.013.663

c.9 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo inicial neto	Aumentos	Bajas	Amortizaciones	Saldo final neto
			₡		
Bienes intangibles – Sistemas	3.264.123.274	653.363.111	-	(1.795.738.747)	2.121.747.638
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	2.181.272.219	1.848.755.142	(170.723.974)	(518.485.359)	3.340.818.028
Material de escritorio y otros	3.889.516.956	11.491.964.243	-	(10.120.304.286)	5.261.176.913
Total	9.334.912.449	13.994.082.496	(170.723.974)	(12.434.528.392)	10.723.742.579

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo inicial neto	Aumentos	Bajas	Amortizaciones	Saldo final neto
			₡		
Bienes intangibles – Sistemas	4.495.840.640	736.495.007	-	(1.968.212.373)	3.264.123.274
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	2.208.123.856	715.719.705	-	(742.571.342)	2.181.272.219
Material de escritorio y otros	4.257.708.789	5.649.454.936	(6.017.646.769)	-	3.889.516.956
Total	10.961.673.285	7.101.669.648	(6.017.646.769)	(2.710.783.715)	9.334.912.449

A partir del ejercicio 2016, la Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados a partir del mes siguiente de incorporación, acorde al periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la Entidad, establecido en el contrato de arrendamiento, conforme a la Resolución SB. SG N° 202/2012.

c.10 Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el rubro **Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero**, incluye el saldo correspondiente a bonos subordinados y bonos financieros según el siguiente detalle:

Bonos subordinados:

a) Bonos subordinados emitidos antes del programa de emisión global (*)

Moneda	Monto emitido y colocado	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado al 31.12.2024 G	Saldo adeudado al 31.12.2023 G
₡	78.240.000.000	01/06/2009	(***)	15,88%	440.000.000	440.000.000
US\$	3.370.000	16/04/2010	(***)	7,50%	156.625.200	218.351.100
Subtotales					596.625.200	658.351.100

b) Bonos subordinados emitidos en el programa de emisión global

Serie	Monto emitido y colocado (**)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo adeudado al 31.12.2024 G	Saldo adeudado al 31.12.2023 G
G3S3	16.422.000.000	15/06/2015	29/05/2025	16,00%	16.422.000.000	16.422.000.000
G3S6	38.467.000.000	22/06/2015	19/06/2025	14,50%	38.467.000.000	38.467.000.000
G3S9	4.105.000.000	06/07/2015	03/07/2025	14,50%	4.105.000.000	4.105.000.000
G3S12	927.000.000	14/07/2015	11/07/2025	14,50%	927.000.000	927.000.000
G3S4	15.000.000.000	03/05/2017	30/04/2024	10,50%	-	15.000.000.000
G3S5	42.000.000.000	08/05/2019	31/05/2024	9,50%	-	42.000.000.000
US\$ 1 S1	9.694.590.000	15/06/2015	29/05/2025	7,20%	13.313.142.000	12.373.229.000
US\$ 1 S2	1.710.810.000	22/06/2015	16/06/2025	7,00%	2.349.378.000	2.183.511.000
US\$ 2 S2	1.140.540.000	01/11/2016	30/10/2026	6,50%	1.566.252.000	1.455.674.000
US\$ 2 S4	11.405.400.000	03/05/2017	30/04/2027	6,50%	15.662.520.000	14.556.740.000
US\$ 2 S5	34.216.200.000	01/11/2017	30/10/2024	5,50%	-	43.670.220.000
US\$ 2 S6	22.810.800.000	01/11/2017	29/10/2027	6,00%	31.325.040.000	29.113.480.000
US\$ 2 S7	15.397.290.000	16/05/2018	12/05/2023	5,50%	-	-
US\$ 2 S8	11.405.400.000	16/05/2018	13/05/2025	6,00%	15.662.520.000	14.556.740.000
US\$ 2 S9	41.629.710.000	16/05/2018	12/05/2028	6,75%	57.168.198.000	53.132.101.000
USD2 S10	18.571.350.000	08/05/2019	06/05/2024	6,00%	-	21.835.110.000
USD2 S11	18.571.350.000	05/05/2019	04/05/2029	6,75%	23.493.780.000	21.835.110.000
USD3S1	22.583.670.000	13/06/2024	13/06/2029	5,50%	23.493.780.000	-
USD3S2	22.583.670.000	13/06/2024	11/06/2031	5,80%	23.493.780.000	-
SERIE G5 S1	85.000.000.000	13/06/2024	13/06/2029	7,20%	85.000.000.000	-
SERIE G5 S2	15.000.000.000	13/06/2024	11/06/2031	7,60%	15.000.000.000	-
SERIE G5 S3	50.000.000.000	04/07/2024	03/07/2031	7,60%	50.000.000.000	-
Subtotales					417.449.390.000	331.632.915.000

Total general de bonos subordinados	418.046.015.200	332.291.266.100
--	------------------------	------------------------

(*) En marzo de 2010 la Comisión Nacional de Valores del Paraguay (CNV) actualmente Superintendencia de Valores (SIV), mediante Resolución N° 1260/10, reglamentó la emisión de títulos de deuda bajo el esquema de "Programa de emisión global". Se entiende por "Programa de emisión global" la emisión mediante la cual una Entidad estructura con cargo a un monto global, la realización de varias emisiones a través de Series.

(**) Estas emisiones se han realizado en guaraníes y dólares estadounidenses.

(***) Los títulos correspondientes a las emisiones realizadas por la Entidad con anterioridad a la vigencia de los programas de emisión global, poseen vencimientos entre el año 2025 hasta el año 2031. Excepto por lo señalado precedentemente, la Entidad no cuenta con otros pasivos subordinados.

Bonos financieros:

Serie	Monto emitido y colocado en guaraníes	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo adeudado al 31/12/2024 G	Saldo adeudado al 31/12/2023 G
FG1S1	200.000.000.000		04/12/2031	7,30%	200.000.000.000	100.000.000.000
FG2S1	100.000.000.000	30/11/2022	29/11/2024	8,50%	-	100.000.000.000
FG1S2	200.000.000.000	30/11/2022	28/11/2025	8,75%	200.000.000.000	200.000.000.000
FG1S3	50.000.000.000	30/5/2023	25/5/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
FG1S4	50.000.000.000	29/6/2023	26/6/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
Total general de bonos Financieros					500.000.000.000	400.000.000.000

Asi mismo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el rubro **Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero**, incluye el saldo correspondiente a la emisión de un “Bono Sostenible” en los mercados internacionales por un monto inicial de U\$D 300 millones a 5 años de plazo. Ver nota c.19.1.1.b).

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 existen las siguientes limitaciones:

- Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal y encaje especial según se describe en nota c.16,
- Restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota d.3.
- Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en la nota c.8.
- Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público.
- Restricción sobre la cartera de tarjetas de crédito denominada “Afinidad de la marca Bancard Check” por valor de ₡ 13.949.061.188 a favor de Bancard S.A., según lo expuesto en la nota c.5.2.
- Restricción sobre Letras de Regulación Monetaria que garantizan las operaciones Crédito REPO, y restricción sobre Letras de Regulación Monetaria de cumplimiento del reglamento de SIPAP, según lo expuesto en la nota C.3.

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 diciembre de 2024 y 2023 no existen garantías otorgadas por la entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones contraídas y emergentes con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), 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.

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

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

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
	₡	₡	₡	₡	₡	
Créditos vigentes sector financiero	1.316.709.930.601	1.086.491.666.259	492.235.371.615	880.231.811.695	113.506.011.740	3.889.174.791.909
Créditos vigentes sector no financiero	2.642.867.940.859	8.407.592.584.856	5.208.314.315.468	7.863.430.718.426	4.994.586.612.747	29.116.792.172.355
Total créditos vigentes	3.959.577.871.460	9.494.084.251.116	5.700.549.687.082	8.743.662.530.121	5.108.092.624.486	33.005.966.964.264
Obligaciones sector financiero	1.680.187.829.883	1.546.320.539.055	3.768.206.931.182	2.571.545.854.362	1.621.535.862.642	11.187.797.017.124
Obligaciones sector no financiero	14.824.743.722.723	2.124.890.793.607	4.244.925.984.922	3.577.663.735.699	1.261.991.827.597	26.034.216.064.549
Total de obligaciones	16.504.931.552.606	3.671.211.332.662	8.013.132.916.104	6.149.209.590.061	2.883.527.690.239	37.222.013.081.673

Al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
Créditos vigentes sector financiero	2.012.887.141.005	903.420.223.648	364.396.663.817	705.373.388.494	72.891.276.972	4.058.968.693.936
Créditos vigentes sector no financiero	2.029.841.196.183	6.919.947.393.533	3.881.344.856.560	5.660.237.296.384	3.649.388.083.273	22.140.758.825.933
Total créditos vigentes	4.042.728.337.188	7.823.367.617.181	4.245.741.520.377	6.365.610.684.878	3.722.279.360.245	26.199.727.519.869
Obligaciones sector financiero	2.066.102.139.698	1.637.507.197.255	416.481.101.887	3.114.991.076.084	2.137.828.793.461	9.372.910.308.385
Obligaciones sector no financiero	12.345.863.544.622	1.712.648.289.054	2.107.796.457.353	2.981.418.601.957	2.031.401.453.597	21.179.128.346.583
Total de obligaciones	14.411.965.684.320	3.350.155.486.309	2.524.277.559.240	6.096.409.678.041	4.169.230.247.058	30.552.038.654.968

c.14 Obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

c.14.1 Sector financiero:

Conceptos	31 de diciembre de	
	2024 ₡	2023 ₡
Depósitos	1.567.661.617.741	1.741.149.435.440
Operaciones a liquidar	301.441.982.488	936.351.118.046
Préstamos de entidades financieras AFD (*)	164.377.509.481	161.429.846.267
Préstamos de entidades financieras del exterior	6.661.684.183.893	4.280.747.034.325
Operaciones Pendientes de Compensación	91.013.355	6.284.003
Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación (**)	2.349.378.000.000	2.183.511.000.000
Acreedores por cargos financieros devengados	143.162.710.166	69.715.590.304
Total sector financiero	11.187.797.017.124	9.372.910.308.385

(*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), con fechas de vencimiento entre enero de 2025 y junio de 2044 en guaraníes y en Dólares de vencimiento comprendidas entre octubre de 2029 y febrero de 2034 a tasas de interés reajustables anualmente que oscilan en el año 2024 entre el 4,0 % y 9,50 % en moneda nacional y entre 3,95 % y 6,20 % en dólares (entre 4,0 % y 9,50 % en moneda nacional y entre 3,95 % y 6,95 % en dólares en el año 2023).

(**) Corresponde a la emisión de bonos en los mercados internacionales por un monto inicial de U\$D 300 millones a 5 años de plazo a una tasa de 2,75%. Ver nota c.19.1.1.b).

c.14.2 Sector no financiero

Conceptos	31 de diciembre de	
	2024	2023
	₡	₡
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	6.633.721.706.003	5.737.428.129.316
Depósitos a la vista	2.879.867.725.136	2.473.356.555.269
Acreedores por documentos para compensar	67.435.975.223	87.010.204.344
Depósitos a la vista - Documentos pendientes de compensar	97.626.290.597	44.245.465.432
Giros y transferencias a pagar	-	57.000.000
Cheques certificados	2.018.605.295	1.555.053.300
Depósitos a plazo fijo	26.296.712.443	18.778.901.045
Certificados de depósito de ahorro	7.953.920.148.435	5.804.107.938.826
Depósitos afectados en garantía	119.097.555.092	101.868.285.454
Depósitos a la vista - Combinados con cuentas corrientes.	3.371.848.477.231	2.395.539.441.125
	21.151.833.195.455	16.663.946.974.111
Depósitos - Sector público		
Depósitos a la vista combinados con cuentas corrientes.	761.546.161.255	778.465.174.485
Agencias Descentralizadas	-	-
Cuentas corrientes	384.246.430.072	288.535.349.608
Depósitos a la vista	98.421.361.003	94.143.471.921
Certificados de depósito de ahorro	2.480.904.775.505	2.465.074.631.748
	3.725.118.727.835	3.626.218.627.762
Otras obligaciones por intermediación financiera	4.633.437.225	3.930.122.694
Operaciones a liquidar	95.327.558.647	46.702.558.096
Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación (Nota c.10)	918.046.015.200	732.291.266.100
Acreedores por cargos financieros devengados	139.257.130.187	106.038.797.820
	1.157.264.141.259	888.962.744.710
Total sector no financiero	26.034.216.064.549	21.179.128.346.583

Las tasas anuales de interés pagadas por la Entidad sobre sus depósitos a la vista y a plazo están reguladas por el mercado, pudiendo la misma fijar libremente sus tasas pasivas de interés. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la Entidad fluctúan dentro de los siguientes rangos:

31 de diciembre de 2024	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Ahorro a la vista	0,00%	0,22%	0,00%	0,18%
Certificados de depósitos de ahorro	3,50%	5,50%	2,50%	4,50%

31 de diciembre de 2023	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Ahorro a la vista	0,00%	0,22%	0,00%	0,18%
Certificados de depósitos de ahorro	4,50%	6,50%	3,25%	5,00%

c.15 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

c.15.1 Cartera de créditos por intermediación financiera

La concentración de la cartera de créditos del sector financiero y no financiero al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*)		Vencida (*)		Vigente (*)		Vencida (*)	
	G	%	G	%	G	%	G	%
10 Mayores Deudores	2.594.248.688.102	67,10	-	100,00	3.826.359.331.345	14,74	138.676.417.841	49,94
50 Mayores Deudores subsiguientes	991.866.754.871	32,81	-	0,00	6.404.614.161.478	23,47	70.768.668.861	29,96
100 Mayores Deudores subsiguientes	1.629.373.198	0,09	-	0,00	5.829.612.157.861	17,85	22.292.643.445	7,57
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	-	0,00	13.462.755.275.266	43,95	73.820.609.046	12,52
Total de la cartera de préstamos	3.587.744.816.171	100,00	-	100,00	29.523.340.925.950	100,00	305.558.339.193	100,00

Al 31 de diciembre de 2023:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*)		Vencida (*)		Vigente (*)		Vencida (*)	
	G	%	G	%	G	%	G	%
10 Mayores Deudores	2.095.160.478.153	67,10	322.977.450	100,00	3.337.238.912.673	14,74	169.199.563.614	49,94
50 Mayores Deudores subsiguientes	1.024.688.326.815	32,81	-	0,00	5.315.082.507.011	23,47	101.511.495.276	29,96
100 Mayores Deudores subsiguientes	2.784.519.652	0,09	-	0,00	4.041.154.598.600	17,85	25.635.208.131	7,57
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	-	0,00	9.951.486.755.482	43,94	42.431.805.902	12,53
Total de la cartera de préstamos	3.122.633.324.620	100,00	322.977.450	100,00	22.644.962.773.766	100,00	338.778.072.923	100,00

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, las operaciones a liquidar y ganancias a realizar al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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

La concentración de la cartera de depósitos al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero		Sector Privado		Sector Público	
	G	%	G	%	G	%
10 Mayores depositantes	770.980.791.204	49,18	2.518.256.912.190	11,91	3.351.964.581.442	89,98
50 Mayores depositantes subsiguientes	627.475.416.380	40,03	3.076.468.091.383	14,54	326.234.245.087	8,76
100 Mayores depositantes subsiguientes	163.861.738.245	10,45	2.314.708.581.407	10,94	46.908.673.623	1,26
Otros depositantes subsiguientes	5.343.671.912	0,34	13.242.399.610.475	62,61	11.227.683	0,00
Total de la cartera de depósitos	1.567.661.617.741	100,00	21.151.833.195.455	100,00	3.725.118.727.835	100,00

Al 31 de diciembre de 2023:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero		Sector Privado		Sector Público	
	G	%	G	%	G	%
10 Mayores depositantes	1.022.237.688.742	59,71	2.133.512.942.141	12,80	3.329.722.216.874	91,82
50 Mayores depositantes subsiguientes	584.997.626.871	33,60	2.395.175.509.134	14,37	269.393.800.211	7,43
100 Mayores depositantes subsiguientes	129.892.629.735	7,46	1.915.729.578.027	11,50	27.102.610.677	0,75
Otros depositantes subsiguientes	4.021.490.092	0,23	10.219.528.944.809	61,33	-	0,00
Total de la cartera de depósitos	1.741.149.435.440	100,00	16.663.946.974.111	100,00	3.626.218.627.762	100,00

(*) Se exponen los saldos de capital sin considerar los intereses devengados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

c.15.3 Concentración por país y moneda

La concentración de la cartera de préstamos y depósitos por país y moneda al cierre de cada ejercicio, se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)		Depósitos Sector Público (**)	
	G	%	G	%	G	%	G	%	G	%
Residentes en el país	2.054.510.082.851	57,26	25.727.897.300.856	87,14	1.565.384.615.471	99,85	21.032.735.640.363	99,44	3.725.118.727.835	100,00
No residentes en el país	1.533.234.733.320	42,74	3.795.443.625.094	12,86	2.277.002.270	0,15	119.097.555.092	0,56	-	0,00
Total	3.587.744.816.171	100	29.523.340.925.950	100	1.567.661.617.741	100	21.151.833.195.455	100	3.725.118.727.835	100
En moneda nacional	1.208.984.134.856	33,70	13.754.422.489.019	46,59	1.186.702.030.228	75,70	10.046.151.960.010	47,50	3.190.948.218.401	85,66
En moneda extranjera	2.378.760.681.315	66,30	15.768.918.436.931	53,41	380.959.587.513	24,30	11.105.681.235.445	52,50	534.170.509.434	14,34
Total	3.587.744.816.171	100	29.523.340.925.950	100	1.567.661.617.741	100	21.151.833.195.455	100	3.725.118.727.835	100

Al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)		Depósitos Sector Público (**)	
	G	%	G	%	G	%	G	%	G	%
Residentes en el país	2.052.712.934.620	65,74	20.910.217.878.300	92,34	1.736.651.275.401	99,74	16.562.078.688.657	99,39	3.626.218.627.762	100,00
No residentes en el país	1.069.920.390.000	34,26	1.734.744.895.466	7,66	4.498.160.039	0,26	101.868.285.454	0,61	-	-
Total	3.122.633.324.620	100,00	22.644.962.773.766	100,00	1.741.149.435.440	100,00	16.663.946.974.111	100,00	3.626.218.627.762	100,00
En moneda nacional	1.198.848.994.798	38,39	10.737.212.688.635	47,42	1.359.136.457.347	78,06	8.150.285.200.764	48,91	3.274.278.201.624	90,29
En moneda extranjera	1.923.784.329.822	61,61	11.907.750.085.131	52,58	382.012.978.093	21,94	8.513.661.773.347	51,09	351.940.426.138	9,71
Total	3.122.633.324.620	100,00	22.644.962.773.766	100,00	1.741.149.435.440	100,00	16.663.946.974.111	100,00	3.626.218.627.762	100,00

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, las operaciones a liquidar y ganancias a realizar al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Los saldos no incluyen créditos vencidos.

(**) Los saldos no incluyen intereses devengados ni operaciones a liquidar al 31 de diciembre de 2024 y 2023

c.15.4 Cartera de créditos al sector no financiero distribuida por sector económico

La cartera de créditos al cierre de cada ejercicio segregada por sector económico se presenta a continuación:

Sector económico	Riesgo (*) 31 de diciembre de			
	2024		2023	
	₡	%	₡	%
Agrícola	3.379.590.325.084	11,33%	2.863.072.427.888	12,46
Ganadería	2.268.939.433.576	7,61%	2.007.858.563.805	8,74
Industria	5.687.754.426.441	19,07%	4.683.593.743.573	20,38
Comercio al por mayor	6.659.943.164.524	22,33%	4.506.931.250.689	19,61
Comercio al por menor	3.432.326.543.206	11,51%	2.278.676.638.247	9,91
Servicios	6.662.820.861.386	22,34%	5.582.726.536.058	24,29
Familias	1.737.524.510.926	5,82%	1.060.881.686.429	4,62
Total	29.828.899.265.143	100	22.983.740.846.689	100

(*) Incluye saldos de créditos vigentes y vencidos más intereses devengados a cobrar, excluyendo las provisiones, operaciones a liquidar y ganancias por valuación en suspenso al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

c.16 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Central del Paraguay bajo los siguientes conceptos:

Concepto	31 de diciembre de	
	2024 ₡	2023 ₡
Encaje Legal - guaraníes	1.471.221.485.072	1.158.638.711.463
Encaje Legal - Moneda Extranjera	2.129.763.813.922	1.460.986.697.776
Encaje especial - Resolución N° 1/131 (*)	3.337.408.110	11.634.030.760
Depósitos en Guaraníes	1.859.732	-
Depósitos en dólares americanos	86.133.323.744	199.778.972.231
Depósitos por operaciones monetarias	536.208.538.206	951.149.497.175
Total	4.226.666.428.786	3.782.187.909.405

(*) Encajes especiales Según (Resolución N°3 Acta N°24 del 12 de mayo del 2021 Encaje legal – Moneda Nacional – Moneda Extranjera).

a) 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 y sus modificaciones posteriores, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días Hasta 540 días	Más de 540 días
Cuenta adelanto	18%	-	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo (*)	-	18%	0%	0%
CDA	-	18%	0%	0%
Títulos de inversión	-	18%	0%	0%
Certificados bursátiles	-	-	-	0%

b) Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 y sus modificaciones posteriores, desde la fecha de vigencia de esta los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

	Vista	De 2 días a 360 días	Más de 360 días hasta 540 días	Más de 540 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta Corriente	24,00%	-	-	-	-
Depósito de Ahorro	24,00%	-	-	-	-
Depósitos de Ahorro a Plazo	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Certificado de depósito de ahorro	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Título de inversión	-	-	16,5%	0,00%	0,00%

c) Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 3, Acta N° 24 de fecha 12 de mayo de 2021)

En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos con vencimientos superiores a 360 días, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

- Para depósitos en moneda nacional, la tasa de encaje aplicada sobre los depósitos a la vista moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales,
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre los depósitos a la vista moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales
- Disponer que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera establecido en el artículo precedente, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 11% de los depósitos del público en cada periodo en encaje legal, de acuerdo al siguiente cuadro.

Tasa de Encaje sobre los depósitos en la Vista y depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo.	
Encaje legal	18,00%
Total	18,00%

c.17 Operaciones a liquidar

a) Operaciones de repo o repo:

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

Conforme a disposiciones del Banco Central del Paraguay las operaciones de repo se encuentran registradas como parte de "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera, según siguiente detalle:

Ventas a futuro de valores comprados	31/12/2024	31/12/2023
Sector financiero:	₡	₡
Deudores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	301.441.982.488	936.351.118.046
Acreedores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	(301.441.982.488)	(936.351.118.046)

Ventas a futuro de valores comprados	31/12/2024	31/12/2023
Sector no financiero:	₡	₡
Deudores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	94.677.984.334	46.096.126.540
Acreedores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	(95.327.558.647)	(46.702.558.096)

b) Forward

Constituyen contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactado entre las partes ("Forwards" de monedas), los cuales son contabilizados 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. Los saldos de estas operaciones se encuentran registrados como parte de "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera, según el siguiente detalle:

Ventas a futuro de moneda extranjera	31/12/2024 ₡	31/12/2023 ₡
Sector no financiero:		
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	-	135.079.649
Total de operaciones a liquidar - Activo	396.119.966.822	982.582.324.235
Total de operaciones a liquidar - Pasivo	(396.769.541.135)	(983.053.676.142)

c.18 Otras obligaciones diversas

La composición de la línea "Otras obligaciones diversas" al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de	
	2024 ₡	2023 ₡
Cheques de gerencia	18.950.752.657	18.322.348.595
Ganancias a realizar por venta de cartera	-	3.343.631.599
Comisiones percibidas a transferir a FOGAPY	6.198.446.058	4.933.303.327
Otros	107.217.026.161	39.259.197.813
Total	132.366.224.876	65.858.481.334

c.19 Hechos importantes

c.19.1 Contingencias y compromisos

De acuerdo con la información proporcionada por los asesores legales de la Entidad, a la fecha existen litigios y juicios iniciados por terceros contra la Entidad y aún no finiquitados, en virtud de los cuales se reclama a la Entidad el pago de remuneraciones, indemnizaciones civiles por supuestos daños y perjuicios y acciones de nulidad y repetición de lo pagado.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Entidad ha constituido, con base en la opinión de sus asesores legales, provisiones por los eventuales pasivos que pudieran derivarse de dichas situaciones por un total de ₡ 2.576.265.933 para ambos años, y provisiones para despidos por ₡ 155.008.774 (₡ 2.555.036.169 al 31 de diciembre de 2023) las cuales se exponen contablemente en el rubro del pasivo "Previsiones" y que la Gerencia de la Entidad estima suficientes para cubrir las referidas contingencias.

Además de lo señalado precedentemente, no existen al 31 de diciembre 2024 y 2023 otras situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la Entidad.

c.19.1.1 Otros hechos que por su importancia justifique su exposición

a) Convenios firmados con Organismos Internacionales

El Banco Continental S.A.E.C.A. ha fortalecido sus relaciones con importantes entidades financieras internacionales. Firmó varios acuerdos con el objeto de obtener fondos de mediano y largo plazo, que permitan al Banco dotar de un mayor financiamiento a las pequeñas y medianas empresas, PYMES. El sistema financiero local posee una alta participación de los depósitos a la vista, lo que conlleva a una necesidad de buscar fondeos de mediano y largo plazo que permitan un mayor desarrollo de los diferentes sectores de la economía. Con esto, el Banco está fomentando las unidades productivas, industriales, comerciales y de servicios que operan en el país.

CAF, DEG y PROPARCO

El 14 de diciembre de 2017 Banco Continental S.A.E.C.A. firmó un contrato de préstamo sindicado con la CAF-Banco de Desarrollo de América Latina (líder de la sindicación), el Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones (DEG por sus siglas en alemán) y la Sociedad de Promoción y Participación para la Cooperación Económica S.A. (PROPARCO por sus siglas en francés). El objetivo del préstamo es la promoción el financiamiento de los proyectos de pequeñas y medianas empresas de Paraguay en los sectores agrícola y agroindustrial. El monto total de este sindicado fue de US\$ 80.000.000 a un plazo de 5 y 7 años.

Cabe destacar que la CAF tiene como misión impulsar el desarrollo sostenible y la integración regional, mediante el financiamiento de proyectos de los sectores público y privado, la provisión de cooperación técnica y otros servicios especializados. Por su parte, DEG es un aliado de las empresas en países en vías de desarrollo y países emergentes, siendo una de las mayores instituciones de financiación del desarrollo para el sector privado con un portafolio de alrededor de 8,6 mil millones de euros en más de 80 países. Finalmente, PROPARCO, es una filial de la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) para el financiamiento del sector privado que apoya fuertemente a proyectos liderados por empresas e instituciones financieras en países en desarrollo y emergentes, desde pymes hasta grupos bancarios regionales, incluidas instituciones de microfinanzas.

International Finance Corporation (IFC)

En julio de 2008 el Banco inicia una relación con la IFC bajo el programa de IFC's Global Trade Finance Program (GTFP), donde se aprueba una línea de créditos para operaciones de Comercio Exterior.

Por otro lado, el 11 de mayo de 2015 la IFC otorgó un préstamo de US\$ 75 millones al Banco Continental a un plazo de 5 años, con el fin de aumentar el acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas cuyo papel es fundamental en la creación de empleo y la reducción de la pobreza. El financiamiento de IFC consiste en un préstamo de US\$ 50 millones aportados por IFC y de US\$ 25 millones provenientes del Programa de Cartera de Préstamos Conjuntos Administrado por IFC.

En mayo de 2019, la IFC otorgó a Banco Continental S.A.E.C.A. un préstamo de US\$ 100 millones a un plazo de 5 años, con la finalidad de fortalecer el financiamiento a las PYMEs y el sector Agrobusiness.

En septiembre de 2023, se firma un acuerdo de financiamiento por un total de US\$ 112,5 millones consistente en (i) un préstamo senior "A" de US\$ 50 millones, (ii) un préstamo "B" de US\$ 25 millones y (iii) un préstamo fiduciario en el marco del Programa de Cartera de Co-Préstamo Administrado de IFC (MCPD) de US\$ 37,5 millones. La operación tiene como objetivo el acceso a la financiación para los segmentos de mercado desatendidos, como las pequeñas y medianas empresas (PYMES), y al menos el 30% de los ingresos se destinará a Pymes lideradas por mujeres. A diciembre de 2024, se realizó la reapertura del tramo B del mismo contrato consiguiendo un levantamiento de mercado por valor de US\$ 100 millones por parte de distintas instituciones financieras.

DEG (Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones)

El 16 de Setiembre de 2019, Banco Continental S.A.E.C.A. selló un acuerdo de financiamiento con la DEG (Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones) por US\$ 40 millones a un plazo de 5 años con el objetivo de apoyar la

asistencia crediticia a pequeñas y medianas empresas (PYMES), empresas corporativas de pequeña escala, proyectos relacionados a infraestructura y energía renovable.

DEG brinda financiamiento a largo plazo a empresas privadas en países emergentes y en desarrollo y las asesora mientras implementan sus inversiones. De este modo, pueden desarrollarse con éxito y de manera sostenible, al tiempo que generan valor agregado local y crean empleos calificados. Como institución financiera de desarrollo, también ingresan deliberadamente en mercados difíciles y promueven la expansión del sector privado en aquellos lugares.

PROPARCO (Agencia de Desarrollo Francesa)

En diciembre de 2020, Banco Continental S.A.E.C.A. firmó de un contrato de préstamo con PROPARCO (Sociedad de Promoción y de Participación para la Cooperación Económica – Agencia de Desarrollo Francesa) por valor de US\$ 30 millones a siete años con el objetivo de financiar a PYMES y proyectos que ayuden a mitigar el impacto de cambio climático (proyectos verdes).

Proparco participa del financiamiento y acompañamiento a empresas e instituciones financieras en África, Asia, América Latina y Oriente Medio. Su actuación se concentra en los sectores clave del desarrollo: infraestructura con foco en energías renovables, agroindustria, instituciones financieras, salud, educación. Su participación apunta a reforzar la actuación de los actores privados a la realización de los Objetivos de Desarrollo Sostenible adoptados por la comunidad internacional en 2015.

Banco Interamericano de Desarrollo, BID Invest

En diciembre de 2022, Banco Continental S.A.E.C.A. firmó sendos acuerdos con el Banco Interamericano de Desarrollo y BID Invest, consolidando de esta manera la larga relación mantenida entre ambas instituciones. Se trata de un acuerdo de financiamiento por monto total de US\$ 150.000.000 entre ambas instituciones destinada a potenciar la cartera verde del banco que incluye la movilización de recursos de otros inversores institucionales. Es destacable que el Banco Interamericano de Desarrollo es la principal fuente de financiamiento de largo plazo para proyectos de desarrollo económico en Latinoamérica y el Caribe.

En el marco de las relaciones con el BID, se debe mencionar que el Banco forma parte del Programa de Comercio Exterior (TFFP) *Trade Finance Facilitation Program* del BID como banco emisor.

The OPEC Fund for International Development

El Fondo OPEP para el Desarrollo Internacional (OPEC Fund), es una institución financiera que contribuye con el alivio de la pobreza en todas las regiones desfavorecidas del mundo, mediante créditos que favorecen el desarrollo de infraestructura básica, la prestación de servicios sociales y el avance del comercio y la competitividad en las distintas regiones.

En marzo de 2023, OPEC Fund y Banco Continental S.A.E.C.A. firmaron un acuerdo que contempla el otorgamiento de un préstamo por US\$ 50 millones a un plazo de 5 años para el financiamiento de PYMES del sector agroganadero.

En diciembre de 2024, OPEC Fund y Banco Continental S.A.E.C.A. firmaron un contrato de préstamo sindicado por US\$ 50 millones a un plazo de 5 años para el financiamiento de PYMES, proyectos agrícolas y de energías verdes.

b) Emisión de bonos en los mercados internacionales

Banco Continental S.A.E.C.A. realizó en diciembre de 2020 la emisión de un “Bono Sostenible” en los mercados internacionales por un monto de USD 300 millones a 5 años de plazo y regresó de esta manera a los mercados internacionales luego de su primera emisión en el año 2012. De esta forma, la Entidad se convierte en la primera institución financiera latinoamericana en emitir bonos internacionales para financiar proyectos de impacto que contribuyan al desarrollo sostenible.

El compromiso del Banco con el desarrollo sostenible está inherentemente vinculado a la dependencia histórica del Paraguay de los sectores agrícola y ganadero como motores del crecimiento económico.

Con la emisión de Bonos Sostenibles, Banco Continental S.A.E.C.A. vuelve a marcar un hito en el país, convirtiéndose en la primera empresa paraguaya en emitir bonos con estas características en el mercado internacional.

c) Capitalización Novo Bank

El 5 de noviembre de 2013 finalizó el proceso de adquisición de la totalidad de las acciones de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo -anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.- (en adelante mencionado como “NBC”), una entidad financiera constituida de acuerdo con las Leyes de Brasil. En la nota b.3 y c.7 se describen los criterios de valuación y exposición de esta inversión respectivamente.

La Dirección del Banco ha iniciado gestiones operativas, comerciales y estratégicas para desarrollar negocios financieros de NBC, en cumplimiento del plan de negocios presentado al ente regulador primario (Banco Central de Brasil). En ese sentido y tal como se menciona en la nota b.3, durante el ejercicio 2014, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de NBC en R\$ 20.000.000.

El 18 de noviembre de 2015, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar nuevamente el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 17.774.997,61 (reales brasileños diecisiete millones setecientos setenta y cuatro mil novecientos noventa y siete con sesenta y un centavos, equivalentes a US\$ 4.500.000 y ¢ 26.339.400.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 24 de agosto de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.259.000 (reales brasileños tres millones doscientos cincuenta y nueve mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ¢ 5.524.930.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 23 de noviembre de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 8.500.000 (reales brasileños ocho millones quinientos mil, equivalentes a US\$ 2.500.000 y ¢ 14.572.100.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 27 de febrero de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.233.000 (reales brasileños tres millones doscientos treinta y tres mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ¢ 5.586.030.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 29 de junio de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.000 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ¢ 5.734.940.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 01 de agosto de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.500 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil quinientos, equivalentes a US\$ 1.000.000 y ¢ 5.733.890.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 02 de enero de 2019, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 7.556.000 (reales brasileños siete millones quinientos cincuenta y seis mil, equivalentes a US\$ 2.000.000 y ¢ 11.921.080.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 26 de abril de 2022, Según Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria se decidió capitalizar las utilidades para incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 31.658.756 (reales brasileños treinta y un millones setecientos

cincuenta y ocho mil y setecientos cincuenta y seis, equivalentes a ₡ 43.826.165.127, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 11 de Noviembre de 2022, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 5.000.000 (Dólares cinco millones, equivalentes a ₡ 35.285.850.00, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 04 de abril de 2023, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 6.000.000 (Dólares seis millones, equivalentes a ₡ 43.139.280.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 20 de febrero de 2024, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en US\$, 4.000.000 (dólares estadounidenses cuatro millones, equivalentes a ₡ 29.129.800.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

Por lo expuesto, el Banco entiende que no existe un riesgo de sobrevaluación de la inversión permanente en NBC, que al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se compone como sigue:

Movimientos de la inversión (nota b.4)	US\$	₡	Constitución de provisiones ₡	Valor residual al cierre ₡
Depósito en garantía según acuerdo de octubre de 2012	9.000.000	38.016.000.000	-	-
Pago de junio de 2013	9.000.000	41.598.000.000	-	-
Activación de gastos inherentes a la adquisición	-	767.621.967	-	-
Capitalización de noviembre de 2013	15.000.000	66.405.000.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2013	-	146.786.621.967	-	146.786.621.967
Capitalización adicional de septiembre 2014	8.702.580	37.351.474.605	(17.000.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2014	-	184.138.096.572	(17.000.000.000)	167.138.096.572
Capitalización adicional de diciembre 2015	4.500.000	26.339.400.000	(34.135.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2015	-	210.477.496.572	(34.135.000.000)	159.342.496.572
Capitalización adicional de agosto 2016	1.000.000	5.524.930.000	-	-
Capitalización adicional de noviembre 2016	2.500.000	14.572.100.000	(112.300.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2016	-	230.574.526.572	(163.435.000.000)	67.139.526.572
Constitución de provisiones 2017	-	-	(28.100.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2017	-	230.574.526.572	(191.535.000.000)	39.039.526.572
Capitalización adicional de febrero 2018	1.000.000	5.586.030.000	(4.500.000.000)	-
Subtotal al 31 de marzo de 2018	-	236.160.556.572	(196.035.000.000)	40.125.556.572
Capitalización adicional de junio 2018	1.000.000	5.734.940.000	(5.500.000.000)	-
Subtotal al 30 de junio de 2018	-	241.895.496.572	(201.535.000.000)	40.360.496.572
Capitalización adicional de agosto 2018	1.000.000	5.733.890.000	(9.000.000.000)	-
Subtotal al 30 de septiembre de 2018	-	247.629.386.572	(210.535.000.000)	37.094.386.572
Capitalización adicional de enero 2019	2.000.000	11.921.080.000	(14.000.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2019	-	259.550.466.572	(224.535.000.000)	35.015.466.572
Desafectación de provisiones 2020	-	-	4.985.000.000	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2021	-	259.550.466.572	(219.550.000.000)	40.000.466.572
Capitalización utilidades en abril 2022	-	43.826.165.127	-	-
Capitalización adicional noviembre 2022	5.000.000	35.285.850.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2022	-	338.662.481.699	(219.550.000.000)	119.112.481.699
Capitalización adicional abril 2023	6.000.000	43.139.280.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2023	-	381.801.761.699	(219.550.000.000)	162.251.761.699
Capitalización adicional Febrero 2024	4.000.000	29.129.280.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2024	-	410.931.561.699	(219.550.000.000)	191.381.561.699

D Patrimonio

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 diciembre de 2024 ascendía a ₡ 4.410.191 millones (₡ 3.249.269 millones al 31 de diciembre de 2023). La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo

de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrá ser inferior al 12% ni exigible mayor del 14%.

Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad mantiene la relación en 10,93 % (12,43% al 31 de diciembre de 2023) entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, y del 13,83% (13,23 % al 31 de diciembre de 2023) para el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes.

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a ₡ 67.830 millones (₡ 65.426 millones al cierre del ejercicio 2023).

Al 31 de diciembre de 2024 el capital integrado de la entidad asciende a ₡ 1.655.000 millones, el cual es superior al mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dicha fecha.

d.3 Restricción a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, financieras y otras entidades de crédito", las Entidades financieras deberán contar con una reserva legal hasta el equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero. En cualquier momento el monto de la reserva legal podrá ser incrementado adicionalmente con aportes de dinero en efectivo.
- b) Según disposiciones de la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito", las Entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.
- c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, las distribuciones de utilidades están sujetas a una retención en concepto de impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU), a la tasa del 15% en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior, y del 8% en caso de beneficiarios residentes en Paraguay.

d.4 Aportes no capitalizados

Los aportes no capitalizados corresponden a la prima obtenida por la emisión de acciones. La Entidad reconoce las primas de emisión como capital secundario de nivel 1 en el cálculo del patrimonio efectivo.

d.5 Resultado por acción

La Entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del resultado del año a distribuir dividido por el número de acciones al cierre del ejercicio.

d.6 Ajustes 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 registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2024, el rubro "Ajustes de resultados de ejercicios anteriores" del estado de resultados incluye una pérdida neta de ₡ 1.026.511.060 y al 31 de diciembre de 2023 una pérdida neta de ₡ 2.859.509.036.

E Información referente a las contingencias

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las contingencias se componen de la siguiente manera:

Saldos de contingencia	31/12/2024	31/12/2023
	₡	₡
Deudores por aceptaciones bancarias	159.068.707.562	119.440.580.327
Créditos a acordados en cuentas corrientes	963.122.633.167	659.942.321.746
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	877.263.801.258	417.629.804.858
Deudores por garantías otorgadas	893.292.684.732	691.462.614.446
Créditos documentarios a negociar	172.743.834.609	135.594.609.139
Total	3.065.491.661.328	2.024.069.930.516

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 en que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro conforme a las disposiciones del BCP en la materia:

a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de “2”. Ver nota c.5.

b) las ganancias por valuación de aquellas operaciones de crédito e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de “2”, que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota c.5.

c) 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.5.4.

d) ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

e) el Plan y Manual de cuentas del BCP establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la entidad.

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 diciembre de	
	2024 ₡	2023 ₡
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	6.571.808.717.591	6.655.703.200.231
Pérdidas por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera.	(6.592.282.402.575)	(6.653.658.373.714)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera (a)	(20.473.684.984)	2.044.826.517
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	2.171.608.327.288	1.529.078.969.135
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera.	(2.160.962.898.939)	(1.530.559.820.181)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera (b)	10.645.428.349	(1.480.851.046)
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	(9.828.256.635)	563.975.471

a) De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera clasificados en las categorías “3”, “4”, “5” y “6” y a Deudores por venta de bienes a plazo en moneda extranjera, se reconocen como ingreso en función a su realización.

b) 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 operaciones de cambio y arbitraje”. Las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en la línea del estado de resultados denominada “Otras pérdidas operativas – Otras” (nota f.3).

f.3 Otras pérdidas operativas - otras

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

Cuentas	31 de diciembre de	
	2.024	2.023
	₡	₡
Impuesto al Valor Agregado	38.377.315.247	18.773.211.997
Impuesto tasa y contribuciones diversos	31.438.436.370	27.538.369.055
Donaciones	1.831.422.340	1.768.757.575
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (*)	35.660.260.384	37.456.812.255
Total Otras pérdidas operativas	107.307.434.341	85.537.150.882

(*) Las ganancias por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en el rubro “Otras ganancias operativas” del estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la ganancia por estas operaciones asciende a ₡ 50.983.097.585 y 71.475.383.587, respectivamente.

f.4 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente que se carga a los resultados del año a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 6380/19 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 ₡ 96.254.889.327 (₡ 66.124.755.352 al 31 de diciembre de 2023).

f.5 Indemnizaciones por despido

La Entidad registra provisiones por estimaciones de costos a incurrir en concepto de indemnizaciones por despido que ya fueron definidos por el Directorio. El saldo de la provisión al 31 de diciembre de 2024 ascendía a ₡ 155.008.774 (₡ 2.555.036.169 al 31 de diciembre de 2023). Los movimientos de esta provisión están incluidos en el renglón “Contingencias” de la nota c.6.

f.6 Actividades fiduciarias

La Entidad posee una unidad de negocios fiduciarios, que le permite realizar operaciones fiduciarias actuando como “fiduciario”. La actividad fiduciaria de la Entidad que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone como sigue:

Tipo de Fideicomiso	Total de activos 31.12.2024 ₡	Total de activos 31.12.2023 ₡
Administración	1.073.360.073.869	1.173.765.980.211
Administración y Garantía	407.910.449.987	633.173.971.102
Administración y Testamentario	69.231.600.223	55.902.671.235
Administración de Valores y Fuente de Pago	100.000.000	106.341.000
Fuente de Pago	4.553.203.579.416	3.196.511.948.448
Garantía	23.676.121.239	19.267.793.252
Garantía, Administración y Fuente de Pago	101.526.776.187	221.402.493.625
Garantía y Pago	5.417.712.400	5.417.712.400
Total	6.234.426.313.321	5.305.548.911.273

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, correspondiente a la actividad fiduciaria ascienden respectivamente a ¢ 9.748.374.294 y ¢ 9.022.469.471 y se registran en el rubro “Otras ganancias operativas”.

f.7 Aportes al Fondo de garantía de depósitos (FGD)

En virtud a la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003 instituyó 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. En virtud de lo dispuesto en dicha Ley, a partir del tercer trimestre del año 2004 las Entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD, creado por dicha Ley y administrado por el BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en el ejercicio 2024 que constituyen gastos no recuperables, asciende a ¢ 115.933.138.963 (en el ejercicio 2023 fue de ¢ 95.402.637.994), registrado en el rubro Otras Pérdidas Operativas – Gastos generales.

G Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2024.

H Efectos inflacionarios

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

I Saldos y transacciones con partes relacionadas

I.1 Los saldos con partes relacionadas son los siguientes (Res.N°01/2007):

	31 de diciembre de	
	2024	2023
	₡	₡
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero		
Préstamos	156.625.200.000	72.783.700.000
Productos financieros documentados	8.750.628.466	3.131.394.087
(Productos financieros documentados a devengar)	(3.517.635.734)	(3.001.280.850)
	161.858.192.732	72.913.813.237
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector no financiero		
Prestamos	298.310.492.614	108.221.135.864
Productos financieros documentados	51.508.494.935	11.991.525.450
(Productos financieros documentados a devengar)	(46.797.894.971)	(9.159.479.550)
(Previsiones)	(321.644)	(9.375.659)
	303.020.770.935	111.043.806.104
Créditos Diversos		
Deudores por venta de bienes a plazo	84.533.733.010	97.620.156.983
(Ganancias a realizar)	(5.312.606.077)	(5.354.397.882)
Diversos	-	3.343.631.599
	79.221.126.933	95.609.390.700
Inversiones en Títulos Val. Emitidos	20.000.000.000	25.000.000.000
Renta s/Títulos de Renta fija de sociedades	94.315.068	102.465.755
	20.094.315.068	25.102.465.755
Total del activo	564.194.405.668	304.669.475.797

Concepto	31 de diciembre de	
	2024	2023
	₡	₡
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero		
Depósitos	181.524.845.715	187.277.345.932
Cargos financieros documentados	16.814.963.858	22.820.697.852
(Cargos financieros documentados a pagar)	(15.061.262.437)	(21.059.640.666)
Sub totales	183.278.547.137	189.038.403.118
Obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero		
Depósitos	326.135.307.081	158.810.581.203
Cargos financieros documentados	12.996.399.791	13.112.988.204
(Cargos financieros no documentados a pagar)	18.500.938	40.769.289
(Cargos financieros documentados a pagar)	(12.043.582.257)	(12.582.768.985)
Sub totales	327.106.625.553	159.381.569.711
Obligaciones Diversas		
Obligaciones Diversas	9.464.172	94.650.503
Sub totales	9.464.172	94.650.503
Previsiones		
Previsiones para cuentas de contingencias	(1.890)	-
Sub totales	(1.890)	-
Total del pasivo	510.394.634.972	348.514.623.332

I.2 Los saldos de contingencias y cuentas de orden con partes relacionadas son los siguientes:

CUENTAS	31 de diciembre de	
	2024	2023
	₡	₡
CUENTAS DE CONTINGENCIAS		
Deudores por garantías otorgadas	5.625.648.349	5.346.936.608
Créditos acordados en cuentas corrientes	180.256.880.855	178.544.379.590
Préstamos a utilizar mediante tarjetas de crédito	2.949.567.860	2.815.594.904
Sub totales	188.832.097.064	186.706.911.102
CUENTAS DE ORDEN		
Garantías		
Cash Collateral-Valor Computable	16.266.080.444	7.328.370.000
Hipotecas- Valor computable	232.352.783	340.343.911
Hipotecas- Valor no computable	8.647.217	20.656.089
Garantías en Fideicomiso- Valor computable	10.009.357.054	11.725.308.437
Garantías en Fideicomiso- Valor no computable	29.978.272.652	28.105.798.110
Otras garantías en el país- Valor computable	10.368.061.748	15.580.077.185
Otras garantías en el país- Valor no computable	36.841.841.039	29.375.545.066
Garantías de firma	425.180.188.413	174.399.681.295
Valores en custodia	41.175.861.415	45.679.936.345
	570.060.662.766	312.555.716.437

I.3 Las operaciones realizadas con empresas relacionadas determinaron los siguientes resultados que se incluyen en el estado de resultados:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2024	2023
	₡	₡
GANANCIAS FINANCIERAS		
Ganancias por créditos vigentes	21.189.449.335	15.957.890.321
Tarjetas de crédito	1.915.721	4.028.104
Sub totales	21.191.365.056	15.961.918.425
GANANCIAS POR SERVICIOS		
Tarjetas de Crédito	45.628.206.876	45.281.394.262
Giros, transferencias órdenes de pago	52.781.842	54.496.430
Otras comisiones	9.015.802.780	9.533.518.977
Sub totales	54.696.791.498	54.869.409.668
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Dividendos	51.747.277.067	45.620.941.650
Venta de cartera	13.373.061.517	3.435.826.973
Sub totales	65.120.338.584	49.056.768.623
PERDIDAS FINANCIERAS		
Cargos por depósitos	23.711.411.941	16.580.640.869
Sub totales	23.711.411.941	16.580.640.869
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS		
Pólizas de seguros	4.010.828.444	3.652.231.645
Comisiones por cobros de servicios	10.768.277	1.627.695.224
Otras comisiones	17.784.799.661	17.643.770.463
Sub totales	21.806.396.382	22.923.697.332

J Cuentas de orden

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2024	2023
	₡	₡
Garantías recibidas		
Garantías reales computables en el exterior	540.875.386.488	402.906.224.123
Otras garantías reales en el país	4.291.602.465.675	4.302.469.719.211
Otras garantías computables en el exterior	3.051.782.181.039	2.989.403.543.408
Otras garantías computables en el país	138.301.554.045	107.501.695.645
Prendas valor no computable	274.254.967.529	305.169.220.760
Warrants sobre granos y cereales - valor computable	12.834.612.075	39.660.139.528
Warrants valor no computable	475.397.421	924.051.593
Garantías en fideicomisos valor computable	2.359.747.073.215	1.874.546.202.213
Garantías en fideicomiso valor no computable	728.180.986.738	663.776.780.200
Otras garantías en el país valor computable	157.673.288.833	245.128.057.415
Otras garantías en el país valor no computable	1.272.417.112.035	1.141.977.492.604
Otras garantías en el exterior - valor computable	15.662.520.000	-
Garantías Emitidas Por El Fogapy - Valor Computable	199.857.329.822	199.645.538.574
Garantías de firma	27.091.176.367.013	21.020.544.268.144
Administración de Valores y depósitos	969.075.104.655	861.757.736.719
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de importación	28.356.807.781	16.248.091.094
Otras cuentas de orden		
Otras cuentas de orden – Diversas	123.586.701.188	180.877.280.433
Fideicomiso (nota f.6)	6.234.426.313.324	5.305.548.911.273
Mandatos y comisiones	-	-
Pólizas de seguros contratadas	987.693.743.663	949.476.579.571
Créditos en Gestión Judicial -Garantizados por Fogapy	6.766.373.054	5.969.290.953
Deudores Incobrables	26.627.857.826	25.116.755.436
Posición de cambios (nota C.c.1)	27.499.068.536	163.976.161.186
Contratos Forward	-	3.639.185.000
Venta y cesión de cartera	73.174.167.243	462.492.144.366
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	48.612.047.379.198	41.268.755.069.448

K Consolidación de los saldos del balance de Banco Continental, Patria S.A. de Seguros y Novo Banco Continental S.A. al 31 de diciembre de 2024 (No auditado)

La participación accionaria de Banco Continental S.A.E.C.A. en Patria S.A. de Seguros al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue del 63,97 %. La participación accionaria en NBC al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de 99,99%.

Considerando que no se han emitido las reglamentaciones para la consolidación de los Estados Financieros con posterioridad a la Resolución 3 Acta 25 de fecha 4/5/2017 constituyendo una limitación a tal efecto, los balances consolidados más abajo, no se encuentran auditados, no obstante, los Estados Financieros del NBC y Banco Continental S.A.E.C.A se encuentran auditados individualmente. A continuación, se resumen los principales saldos consolidados:

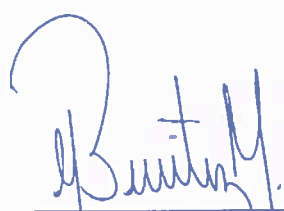
a. Balance general consolidado

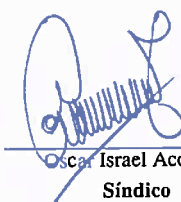
CUENTAS	31 de diciembre de	
	2024	2023
	Miles de ₡	Miles de ₡
ACTIVO		
Activo corriente		
Disponible	5.685.137.254	4.658.460.615
Valores públicos	2.638.209.583	2.866.357.818
Colocaciones	4.063.003.367	4.087.808.907
Créditos vigentes	33.337.565.760	25.557.509.383
Créditos diversos	1.165.756.384	1.113.470.456
Activos diferidos	69.289.219	67.385.999
	46.958.961.567	38.350.993.178
Activo no corriente		
Créditos vencidos	168.594.385	163.373.186
Inversiones	633.432.573	704.871.431
Bienes de uso	145.239.606	131.560.778
Cargos diferidos	20.266.320	34.071.433
	967.532.884	1.033.876.828
TOTAL DEL ACTIVO	47.926.494.451	39.384.870.006
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Deudas financieras	11.794.793.689	9.810.263.204
Obligaciones diversas	29.956.559.609	24.269.288.582
Provisiones	373.179.213	272.945.295
Previsiones	285.915.678	244.190.854
Utilidades diferidas	14.804.036	10.483.176
	42.425.252.225	34.607.171.111
TOTAL DEL PASIVO	42.425.252.225	34.607.171.111
PATRIMONIO NETO	5.328.411.346	4.629.292.549
PARTICIPACIÓN MINORITARIA	172.830.880	148.406.346
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	47.926.494.451	39.384.870.006

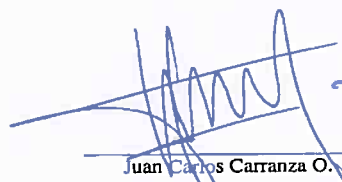
b. Estado de resultados consolidado

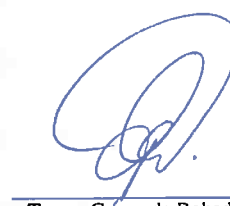
Cuentas	31 de diciembre de	
	2024	2023
	Miles de ₡	Miles de ₡
Ingresos	10.891.559.652	10.754.833.655
Egresos	(9.058.459.369)	(9.126.105.888)
Utilidad bruta	1.833.100.283	1.628.727.767
Ganancias operativas	2.590.717.175	1.975.432.636
Pérdidas operativas	(3.338.374.599)	(2.742.267.191)
Utilidad operativa	1.085.442.859	861.893.212
Resultados extraordinarios	138.354.029	88.838.205
Resultado antes del impuesto a la renta	1.223.796.888	950.731.417
Impuesto a la renta	(103.504.664)	(82.951.135)
Resultado del ejercicio antes de la participación minoritaria	1.120.292.224	867.780.282
Interés minoritario	(18.457.027)	(13.613.921)
Resultado del ejercicio neto de participación minoritaria	1.101.835.197	854.166.361
Resultado por acción neto de participación minoritaria	66,58	56,20

*** **


 Gabriel Ricardo Benítez M.
 Contador


 Oscar Israel Acosta I.
 Síndico


 Juan Carlos Carranza O.
 Gerente General


 Teresa Gaona de Bobadilla
 Vicepresidente

VAR-0026