

Memoria y Balance

2024

continental 

Contenido

3	Directorio y Consejo de Administración
4	Plana Ejecutiva
5	Convocatoria a Asamblea General Ordinaria de Accionistas
6	Misión, Visión y Valores
7	Memoria del Directorio
8	Panorama Económico
19	Calificación Anual
20	Estados Financieros
58	Informe del Síndico
60	Dictamen de los Auditores Independientes
63	Negocios Fiduciarios
65	Patria S.A. de Seguros y Reaseguros
69	NBC Bank
71	Sistema de Gestión Ambiental y Social
74	Responsabilidad Social

Directorio

Presidente del Directorio

Carlos Raúl Espinola Almada

Vicepresidente del Directorio

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directores Titulares

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul

Fernando Daniel Herrero Portillo

Reynaldo Víctor Oporto Leiva

Rodrigo Fernando Ortiz Frutos

Vicente Rubén Darío Espinola Sosa

Directores Suplentes

Sofía Espinola Harms

José Manuel Ríos Berbel

Luis Fernando Báez Vázquez

Esteban Memmel Chamorro

Hugo José Miró Santos

Consejo de Administración

Presidente del Directorio

Carlos Raúl Espinola Almada

Vicepresidente del Directorio

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directores Titulares

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul

Fernando Daniel Herrero Portillo

Reynaldo Víctor Oporto Leiva

Rodrigo Fernando Ortiz Frutos

Vicente Rubén Darío Espinola Sosa

Gerente General

Juan Carlos Carranza Ortiz

Plana Ejecutiva

Gerente General

Juan Carlos Carranza Ortiz

Sub Gerente General Administrativo/Director Suplente

José Manuel Ríos Berbel

Gerente Financiero/Director Suplente

Luis Fernando Báez Vázquez

Contador General

Gabriel Ricardo Benítez Mereles

Gerente de Tecnología

Wilson Manuel Medina

Gerente de Riesgos

Edhit Antonia Barreto Giménez

Gerente de Calidad

Sandra Graciela Rivet Uhl

Gerente de Riesgo Operacional

Rosa María Antonowicz Naumchik

Supervisor General de Captaciones

Rosanna Concepción Gracia Plate

Supervisor Corporativo de Casa Matriz

José Emmanuel Borja Servin

Gerente de Auditoría Interna

Alfredo Zelaya Cáceres

Jefe de Mesa de Cambios

Sigfrido Conrado Schebela Zarske

Jefe de Seguridad de TI

José Ricardo Kiko Kuczer

Jefe de Auditoría Informática

Rodrigo Javier Gómez Rienzi

Supervisor General de Sucursales Gran Asunción

Víctor Diosnel Orrego Conigliaro

Supervisor General de Sucursales del Interior

Luis Fernando Bogado Bareiro

Gerente de Marketing

Lara Raquel Abreu Gould

Supervisor de Sucursales

Pedro Javier Leiva Gallardo

Jorge Alfredo Argüello Centurión

Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona

Nicolás Alcides Daguerre Mendoza

Héctor Aquiles González Bernal

Sergio Wilmar Cuevas Villarreo

Lauro Domingo López Chaparro

Aldo Estigarribia Mascareño

Cristhian David Riveros Ojeda

Supervisor de Sucursales Interino

Victor Hugo Barua Cabrera

Gerente de Procesos

Raúl Kenyi Goto Álvarez

Gerente de Unidad de Negocios Fiduciarios

Vivian Naiane Arrua Morais

Oficial de Cumplimiento

Justo Rodrigo Garozzo Ojeda

Gerente Operaciones

Javier Hipólito Álvarez Núñez

Gerente de Control de Gestión/**Director Suplente**

Sofía Espínola Harms

Gerente de Talento y Desarrollo

Miriam Ester Azucena Schmied Franco

Gerente Banca PYMES

Pablo José Heisecke Paredes

Gerente Administrativo

Héctor Fabian Da Ponte Barrios

Fedatario Titular

Ruth Pamela Melgarejo

Síndico Titular

Oscar Israel Acosta Insfrán

Síndico Suplente

Pablo Parra García

José Eduardo Laran Díaz

Convocatoria a Asamblea General Ordinaria de Accionistas

El Directorio del Banco Continental S.A.E.C.A., conforme a lo establecido en el artículo 21 de los Estatutos Sociales, convoca a Asamblea General Ordinaria de Accionistas para el día martes 22 de abril de 2025. La misma se realizará en el local social sito en la Avenida Mariscal López N° 3.233, de la ciudad de Asunción. En primera convocatoria se reunirá a partir de las 18:30 horas, de no llevarse a cabo en el primer llamado, se reunirá en segunda convocatoria, a partir de las 19:30 horas, a fin de resolver los siguientes puntos:

Orden del Día:

1. Designación de Presidente y Secretario de Asamblea.
2. Consideración y aprobación de la Memoria del Directorio, Balance General, Cuentas de Ganancias y Pérdidas, Informe del Síndico y de Auditoría Externa correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024.
3. Participación según el artículo 36 de los Estatutos Sociales y distribución de utilidades del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024.
4. Plan de Capitalización dentro del Capital Autorizado.
5. Elección de un Síndico Titular y dos Síndicos Suplentes.
6. Remuneración de Directores Titulares y Síndico Titular.
7. Designación de dos accionistas para la firma del Acta de Asamblea.

Se recuerda a los Señores Accionistas lo establecido en el artículo 1.084 del Código Civil, el artículo 148 de la Ley N° 5.810/2017, último párrafo y el artículo 31 de los Estatutos Sociales, que para tener derecho a asistir a la Asamblea deberán depositar sus acciones, o el correspondiente certificado, en su caso, en la sede de la Sociedad con una anticipación de por lo menos tres días hábiles a la fecha de la realización de la misma.

EL DIRECTORIO

Misión

Brindamos productos y servicios innovadores de alta calidad, comprometidos con el crecimiento de nuestros clientes, enfocados en la sostenibilidad, inspirando con nuestro liderazgo y contribuyendo al desarrollo del país.

Visión

Ser la mejor experiencia en servicios financieros, impulsados por una cultura innovadora y sostenible con liderazgo nacional y proyección internacional.

Valores

- Integridad
- Resiliencia
- Profesionalismo
- Creatividad
- Excelencia
- Colaboración
- Compromiso
- Confianza
- Calidad

Memoria del Presidente del Directorio

Estimados accionistas,

Con gran satisfacción presento la Memoria del Presidente del Directorio del Banco Continental correspondiente al ejercicio 2024, la cual refleja la situación económica y tendencias del mercado.

A nivel internacional, las economías avanzadas han evidenciado señales de expansión, con políticas monetarias orientadas a controlar la inflación. En el ámbito local, la economía de Paraguay creció un 4% en el 2024, impulsada principalmente por el sector terciario, especialmente el comercio, seguido por el sector agrícola y ganadero. Además, el crecimiento fue complementado por la manufactura y la construcción. En cuanto a la política monetaria, el Banco Central del Paraguay (BCP) inició la reducción de la Tasa de Política Monetaria (TPM) en agosto del 2023, pasando de 8,50% a 6,00%. Desde marzo del 2024, el BCP mantuvo la tasa referencial en 6%, señalando que se encuentra en un nivel neutral, adecuado para la dinámica actual de la inflación y la actividad económica. Las distintas medidas de inflación, las proyecciones y las expectativas de los agentes económicos se han mantenido alineadas con la meta, y el nivel del PIB ha estado acorde con lo previsto.

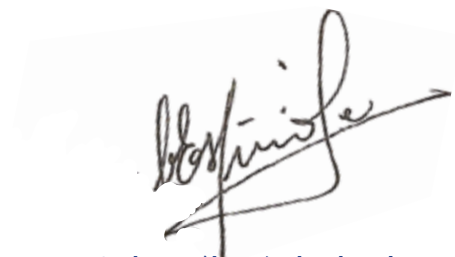
El sistema financiero continúa en expansión constante, con indicadores de alta competitividad. El desempeño del Banco Continental en el 2024 ha sido sobresaliente, reflejando un fuerte liderazgo y sólidas prácticas de gestión de riesgo. Hemos logrado un importante crecimiento en los activos, con un incremento del 21%, lo que respalda la confianza continua de nuestros clientes. La cartera de créditos ha experimentado un gran crecimiento del 29% comparado con el sistema financiero que creció un 20%; además hemos mantenido una morosidad del 0,99% versus el sistema que cerró con una morosidad promedio del 2,20%.

No solo hemos consolidado como banco líder en el mercado, sino que también hemos alcanzado el grado de inversión de Moodys, con una calificación Baa3, siendo la primera y única entidad paraguaya en obtener tal distinción. Este logro es una clara evidencia de la efectividad de nuestra estrategia de crecimiento sostenido y seguro.

Al cierre del ejercicio, nos hemos posicionado de manera destacada como el banco más grande del sistema en términos de activos, colocaciones netas, depósitos y fondeo totales, brindando a nuestros clientes y accionistas una base sólida y confiable para los desafíos del futuro.

Así también el Banco Continental, continuando con su compromiso social, a través de la Fundación Continental, se ha destacado en el 2024 por sus iniciativas en los ámbitos de educación, salud, deporte y desarrollo socioambiental. Por lo expuesto y en cumplimiento a lo establecido en las disposiciones legales y estatutarias, someto a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la Memoria del Presidente del Directorio, el Balance General, la Cuenta de Ganancias y Pérdidas, el Estado de Flujo de Efectivo, la Distribución de Utilidades, el Informe del Síndico y de Auditoría Externa, correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024.

Finalmente, extendiendo mis sinceros agradecimientos a los Señores Accionistas por la confianza depositada en nuestra gestión, como así también a los clientes, socios comerciales y funcionarios.



Carlos Raúl Espínola Almada
Presidente

A photograph of a business meeting. In the foreground, a person's hands are typing on a laptop keyboard. The laptop screen displays a complex dashboard with various charts, including bar graphs, pie charts, and a world map. The background shows another person in a suit standing and looking at the laptop. The scene is set in a modern office with large windows. A yellow triangle graphic is overlaid on the image, framing the text.

Panorama Económico

Panorama económico

Escenario internacional y regional 2024

El Informe de Perspectivas de la Economía Mundial (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI) refleja que, en 2024, la economía global continuó con una recuperación moderada tras los desafíos de la pandemia y las crisis subsecuentes. Se registró un crecimiento global de aproximadamente 3.2%, ligeramente superior a las proyecciones iniciales, aunque el panorama sigue siendo desigual entre las economías avanzadas y los mercados emergentes. Las altas tasas de interés, implementadas por los bancos centrales de las economías desarrolladas, siguen siendo una herramienta clave para combatir la inflación persistente, pero al mismo tiempo han limitado el ritmo de la actividad económica en muchas regiones.

En Estados Unidos, el crecimiento fue moderado, con una expansión del PIB de alrededor de 2.8% en 2024, debido principalmente a los efectos de las políticas monetarias restrictivas implementadas por la Reserva Federal. A pesar de esto, la economía estadounidense mantuvo su fortaleza en sectores como el consumo y los servicios, mientras que las tasas de interés elevadas comenzaron a mostrar signos de control sobre la inflación. Hacia finales de 2024, la Reserva Federal mostró signos de un posible enfoque más flexible, dada la estabilización de la inflación, aunque continuó vigilante sobre los posibles riesgos económicos derivados de la volatilidad financiera. No obstante, las tensiones comerciales y políticas internas, sumadas a la incertidumbre en torno al mercado laboral, generaron ciertas fluctuaciones en el ritmo de crecimiento durante el año.

En la Eurozona, el crecimiento fue también moderado, rondando el 0.7%, con las principales economías como Alemania y Francia enfrentando retos derivados de la crisis energética y la alta inflación. Sin embargo, la región mostró signos de recuperación en la segunda mitad del año, apoyada por una disminución en los precios de la energía y un repunte en las exportaciones. La política monetaria del Banco Central Europeo continuó siendo estricta para contener la inflación, aunque con algunas señales de flexibilización hacia el final de 2024, dado que los precios de la energía se estabilizaron y la demanda interna comenzó a fortalecerse.

En Asia, los países emergentes como India y algunas economías del sudeste asiático lideraron el crecimiento, con proyecciones de expansión superiores al 6.0%. India, en particular, continuó beneficiándose de una fuerte demanda interna, reformas estructurales y un impulso en sectores como la tecnología y la manufactura. En contraste, China experimentó una desaceleración económica, con un crecimiento del 4.8% en 2024, debido a la debilidad en el sector inmobiliario y una recuperación más lenta en el consumo privado tras la pandemia. La política de “cero COVID” que se extendió hasta principios de 2024 continuó teniendo repercusiones en el dinamismo económico chino. En términos de política monetaria, en Asia, las políticas monetarias mostraron un contraste entre las principales economías de la región. En China, el Banco Popular de China (PBOC) adoptó una política más expansiva, reduciendo las tasas de interés para estimular el crecimiento económico. En contraste, en India, el Banco de la Reserva de la India (RBI) adoptó una postura más cautelosa, manteniendo las tasas de interés en niveles relativamente estables, en un esfuerzo por controlar la inflación interna sin sofocar el crecimiento económico. India continuó siendo uno de los principales motores de crecimiento, con una expansión proyectada superior al 6.0%.

A nivel global, la geopolítica siguió siendo un factor importante que influyó en la economía mundial. El conflicto en Ucrania tuvo un impacto persistente en los precios de la energía y los alimentos, aunque la situación geopolítica experimentó algunos cambios hacia el final del año, con intentos de negociaciones y una ligera desaceleración de las sanciones económicas contra Rusia. Esto llevó a una estabilización en los precios de los productos básicos, beneficiando principalmente a los países en desarrollo que dependen de las importaciones de estos recursos. Sin embargo, las tensiones entre Estados Unidos y China continúan siendo una fuente de incertidumbre que afectó las decisiones económicas globales y la inversión internacional en 2024.

Brasil y Argentina, como dos de las economías más grandes de la región, continuaron enfrentando desafíos económicos en 2024. Brasil experimentó un crecimiento moderado de aproximadamente 3.4%, impulsado por su sector agroexportador y un repunte en la producción industrial. No obstante, las altas tasas de interés, implementadas por el Banco Central de Brasil para controlar la inflación, continuaron limitando el consumo interno. La inflación en Brasil fue de 4.8% en 2024, nivel que se encontró por encima de los umbrales de tolerancia.

Por otro lado, Argentina enfrentó una situación económica más compleja, con una contracción del 1.7% en 2024 debido a la persistente inflación, que alcanzó un 118%, una de las más altas del mundo, aunque con disminuciones sustanciales debido a las políticas implementadas por el nuevo gobierno.

Escenario local

Ritmo de actividad económica 2024

Según datos del Banco Central del Paraguay, la economía de Paraguay en 2024 experimentó un crecimiento moderado, con una tasa estimada del 4% para el año. Este desempeño estuvo impulsado principalmente por el sector terciario, especialmente el comercio, seguido por el sector primario, con un importante aporte de la ganadería.

En cuanto a la ganadería, se observó un aumento en el ritmo de faenamiento en los últimos meses, lo que también se reflejó en un incremento de las exportaciones de productos cárnicos durante el año.

La recuperación del sector agrícola también fue clave en este desempeño, especialmente en la producción de soja, así como la exportación de productos manufacturados, impulsada por el sector de la maquila. Sin embargo, la economía del país continuó enfrentando desafíos derivados de factores externos, como la volatilidad de los precios internacionales de las materias primas y las tensiones económicas globales.

PIB por Sector Económico % de crecimiento anual

	2023	2024*
Sector Primario	15,9	3,2
Agricultura	23,4	1,8
Ganadería	0,5	6,2
Sector Secundario	4,0	2,2
Manufactura	4,2	4,1
Construcción	-7,1	4,8
Electricidad y Agua	15,5	-4,9
Sector Terciario	3,5	4,5
Gobierno General	3,0	3,4
Comercio	4,9	5,1
Otros servicios**	3,3	4,6
Impuestos	5,6	9,5
PIB a precios de mercado	5,0	4,0
PIB sin agricultura, ni binacionales	3,1	5,4

* Revisión diciembre 2024

** Incluye: transportes, intermediación financiera, servicios inmobiliarios, servicios a empresas, hoteles, restaurantes y servicios a los hogares.

Fuente: BCP

Mercado financiero y nivel de precios

Al cierre del 2024, la tasa de política monetaria se ubicó en 6%. El BCP había iniciado la reducción de la TPM en agosto de 2023, pasando de 8,50% a 6,00% en marzo de 2024. Así, desde el segundo trimestre del año, el CPM mantuvo la tasa referencial, señalando que la misma se encuentra en el rango neutral, un nivel adecuado considerando la dinámica actual de la inflación y de la actividad económica, contexto que se ha mantenido durante el cuarto trimestre del 2024. Las distintas medidas de inflación, las proyecciones y las expectativas de los agentes económicos se han mantenido en línea con la meta. De manera similar, el nivel del PIB se encuentra acorde a su potencial (Informe de Política Monetaria del BCP- Dic/2024).

La inflación del mes de diciembre del año 2024, medida por la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), fue del 0,7%, superior a la variación del 0,3% observada en el mismo mes del año anterior. Con este resultado, la inflación del año 2024 asciende al 3,8%, por encima del 3,7% verificado en el año anterior (Informe de Inflación del BCP- Dic/2024).

Se destaca que el Directorio del Banco Central del Paraguay decidió recientemente reducir la meta de inflación para el horizonte de política monetaria, ajustándola de 4,0% a 3,5%, manteniéndose el rango de tolerancia en +/- 2 p.p. Esta decisión se fundamentó en factores clave, como la evolución favorable de la inflación bajo el esquema de metas, que en general había permanecido por debajo de los objetivos establecidos, la efectividad de la política monetaria y la credibilidad de la banca matriz en la orientación de las expectativas de los agentes económicos (Informe de Política Monetaria del BCP- Dic/2024).

Finanzas Públicas

Hasta noviembre de 2024, los ingresos totales obtenidos experimentaron una variación positiva del 16,8% en comparación con el mismo período del año anterior. Este incremento en los ingresos se atribuye principalmente al crecimiento de los ingresos fiscales, impulsado tanto por la recaudación de tributos internos como externos, seguido de un aumento en los ingresos provenientes de fuentes binacionales y de las donaciones recibidas.

En cuanto al gasto total comprometido, se observó un incremento del 16,2% hasta noviembre de 2024, en comparación con el mismo período acumulado del año anterior. Este aumento en el gasto se explicó principalmente por el mayor uso de bienes y servicios, los pagos relacionados con el servicio de la deuda, tanto de bonos locales como soberanos, así como por las remuneraciones a los empleados, las donaciones, otros gastos diversos y las prestaciones sociales.

A noviembre de 2024, los resultados reflejan un déficit fiscal acumulado de 6.016 mil millones de guaraníes, equivalente al 1,8% del PIB. Además, se reportó un déficit operativo de 468 mil millones de guaraníes, lo que representa el 0,1% del PIB. A pesar de estos resultados, se mantienen perspectivas positivas en cuanto al cumplimiento de la meta de convergencia fijada por el gobierno, que es de un déficit del 2,6% del PIB para el año 2024. Informe de Política Monetaria, IPoM (dic-2024).

	Noviembre 2023	Noviembre 2024	Variación (%)
Ingreso total recaudado	39.892	46.612	16,8%
Ingresos tributarios	29.254	35.310	20,7%
Contrib. sociales	3.404	2.965	-12,9%
Donaciones	1.470	1.586	7,9%
Otros ingresos	5.764	6.751	17,1%
Gasato total obligado	40.505	47.080	16,2%
Remuneración a los empleados	17.180	18.596	8,2%
Uso de bienes y servicios	4.415	6.325	43,3%
Intereses	4.862	6.434	32,3%
Donaciones	4.522	5.355	18,4%
Prestaciones sociales	7.959	8.333	4,7%
Otros gastos	1.567	2.037	30,0%
Balance operativo	-612,9	-467,5	
Adquisición neta de activos no financieros	5.898	5.548	-5,9%
Préstamo neto/endeudamiento neto	-6.511	-6.016	

Evolución del sistema financiero y del Banco Continental S.A.E.C.A.

Activos

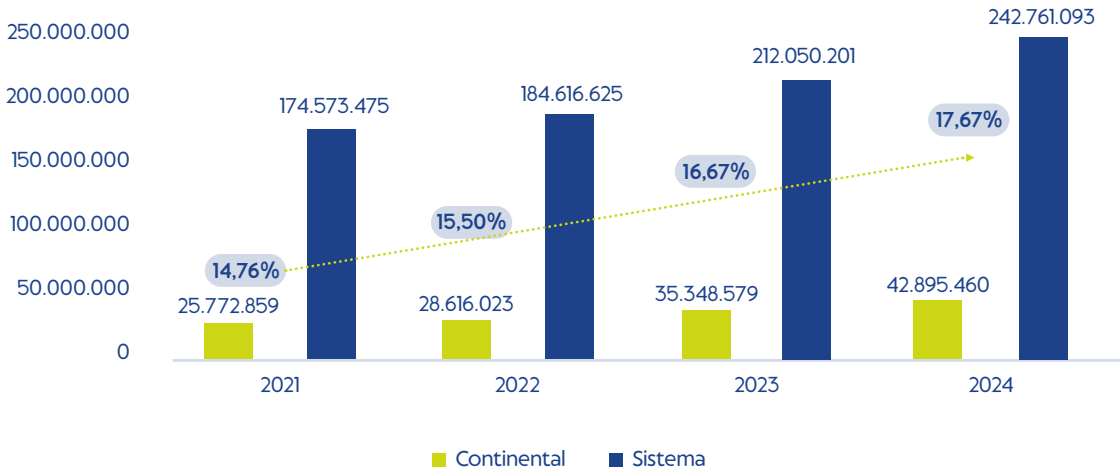
El total de activos de Banco Continental al cierre de 2024 ascendió a Gs. 42.895.460 equivalente al 17,67% del sistema bancario, ocupando el primer lugar del total de entidades financieras. Del total de Activos al cierre de 2024, 77% corresponde a cartera de préstamos, mientras que 19% a disponibles y valores públicos, en tanto que el 4% restante se refleja en inversiones y otros activos.

Comportamiento del total de activos Top 5 Bancos del sistema

Total de Activos						
Banco	Posición	dic-23	dic-24	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	1	35.348.579	42.895.460	17,67%	7.546.881	21,35%
Sudameris	2	38.417.908	39.858.893	16,42%	1.440.986	3,75%
Itau	3	32.648.563	35.808.055	14,75%	3.159.492	9,68%
GNB	4	21.675.450	24.154.606	9,95%	2.479.155	11,44%
Fomento	5	22.588.640	23.531.158	9,69%	942.517	4,17%
Total Sistema		212.050.201	242.761.093	100,00%	30.710.892	14,48%

La posición de Banco Continental en el sistema financiero nacional se ha caracterizado por ocupar en los últimos años un lugar de liderazgo, promediando una participación de activos del 16,04% en los últimos cinco años. Al 2024, el market share fue de 17,67%.

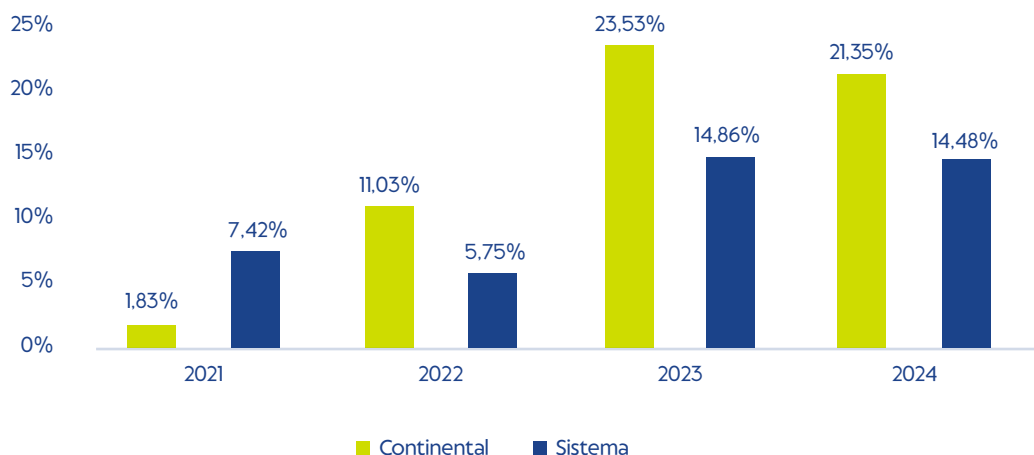
Evolución de la participación en el total de activos (En millones de Guaraníes)



Al cierre del año 2024 nuestros activos alcanzaron usd 5,500 millones

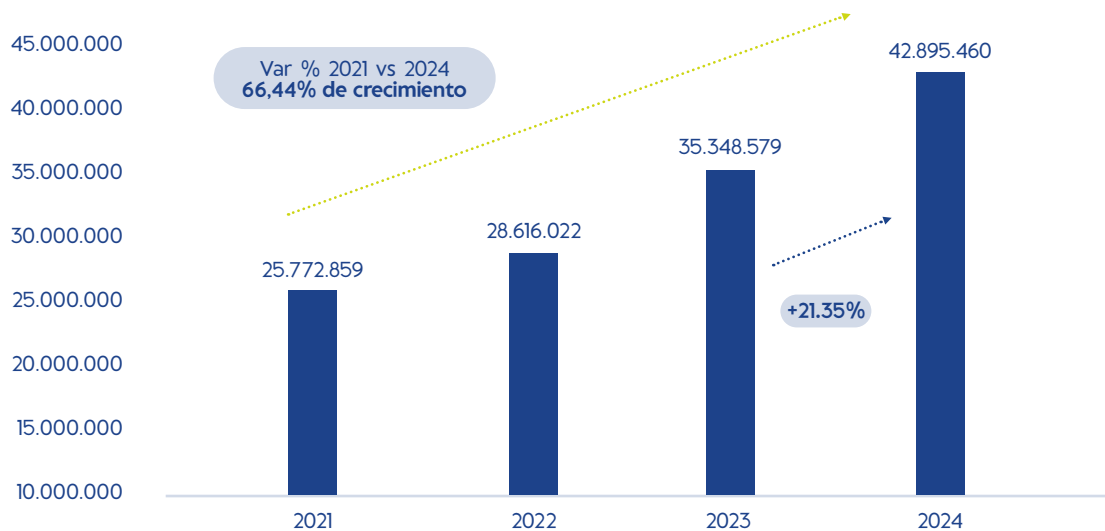
El sistema bancario concluyó el año 2024 con un total de activos de Gs. 242.761.093 millones, en comparación con los Gs. 212.050.201 millones del año anterior, lo que representó un crecimiento del 14,48%. En este contexto, Banco Continental alcanzó un incremento del 21,35%.

Evolución de los Activos de Banco Continental y del Sistema (Variación interanual en %)



En términos de Total de Activos Continental creció 21,35% en el 2024, mientras que el Sistema creció 14,48%. Continental fue el único Banco que creció por encima del promedio del Sistema entre los principales Bancos.

Evolución de los Activos - En millones de Gs.



Colocaciones Netas

El sistema financiero concluyó el año 2024 con una Cartera Neta de Gs. 167.697.631 millones, y Banco Continental se posicionó en el primer lugar entre los bancos del sistema, con una cartera de Gs. 32.224.785 millones, lo que representa una participación del 19,22 %.

Comportamiento del total de colocaciones netas

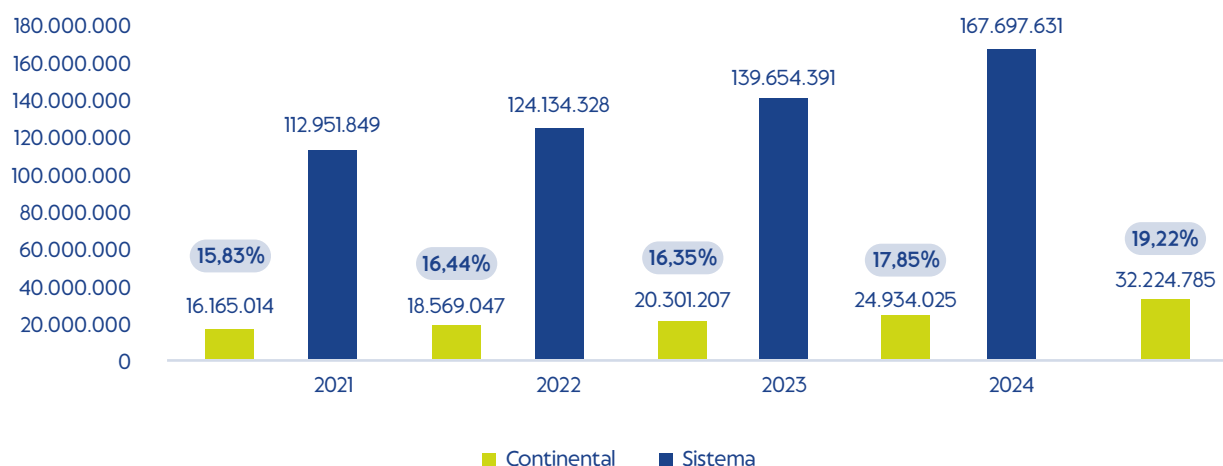
Top 5 Bancos del sistema

Total de colocaciones netas						
Banco	Posición	dic-23	dic-24	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	1	24.934.025	32.224.785	19,22%	7.290.761	29,24% ▲
Sudameris	2	26.911.154	29.552.250	17,62%	2.641.096	9,81% ▲
Itau	3	18.924.376	23.706.135	14,14%	4.781.760	25,27% ▲
GNB	4	15.013.590	16.819.998	10,03%	1.806.408	12,03% ▲
Fomento	5	13.330.136	16.062.198	9,58%	2.732.062	20,50% ▲
Total Sistema		139.654.391	167.697.631	100,00%	28.043.240	20,08% ▲

De esta manera, Banco Continental reafirma su rol como un actor clave en el sistema financiero, apoyando a los diferentes sectores económicos del país en diversas regiones y contribuyendo a la reactivación económica en el contexto post pandemia, los efectos climáticos adversos y las tensiones geopolíticas externas.

Evolución de la participación en el total de préstamos

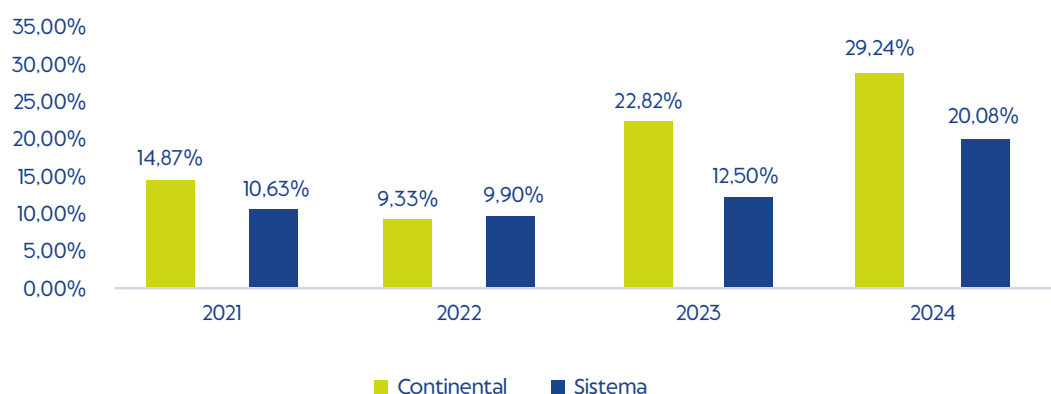
(En millones de Guaraníes)



En 2024, el sistema bancario experimentó un crecimiento del 20,08% en la cartera de préstamos. En este escenario, Banco Continental registró un extraordinario aumento del 29,24% en comparación con el cierre de 2023, impulsado por los diversos segmentos que atiende, logrando superar ampliamente el crecimiento promedio del sistema.

Evolución de la cartera de préstamos del banco y del sistema bancario

(Variación interanual en %)



En términos de Colocaciones Netas Continental creció 29,24%, mientras que el Sistema creció 20,08%. Continental fue el banco de mayor crecimiento dentro los principales Bancos del Sistema.

Morosidad

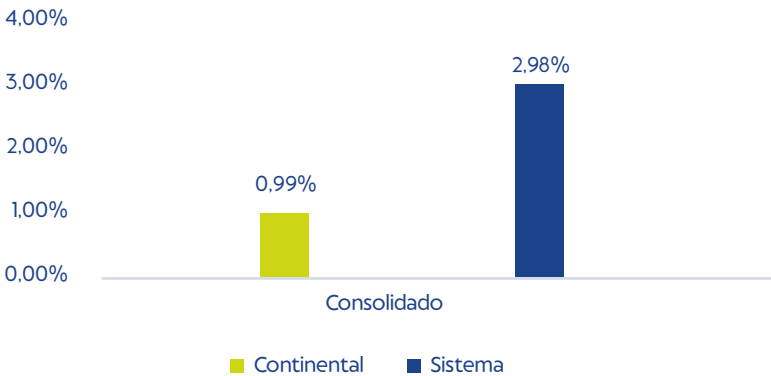
Al finalizar el año 2024, el nivel de morosidad del banco fue menor al promedio del sistema. En concreto, los préstamos con retrasos superiores a 60 días representaron el 0,99% para Banco Continental, mientras que en el sistema bancario en general fue del 2,98%.

Comportamiento de la morosidad Top 5 Bancos del sistema

Mora - 60 días				
Banco	dic-23	dic-24	Variación anual	% de Variación
Continental	1,39%	0,99%	-0,41%	-29,17
Sudameris	2,70%	2,29%	-0,41%	-15,10%
Itau	1,95%	1,77%	-0,18%	-9,24%
GNB	3,28%	2,22%	-1,05%	-32,12%
Fomento	5,67%	5,04%	-0,63%	-11,07%
Total Sistema	2,98%	2,20%	-0,78%	-26,31%

Cabe destacar que una estrategia de diversificación en los segmentos de colocación, junto con una política crediticia que prioriza un análisis detallado y constante del mercado y de los clientes, ha permitido que el banco mantenga, de manera constante, niveles de morosidad por debajo del promedio del sector.

% Morosidad - 60 días



En promedio, el Sistema Financiero ha mostrado reducciones importantes en términos de la Mora con atraso mayor a 60 días durante el 2024. Continental posee la mora más baja entre los principales bancos del Sistema (0,99%).

Depósitos

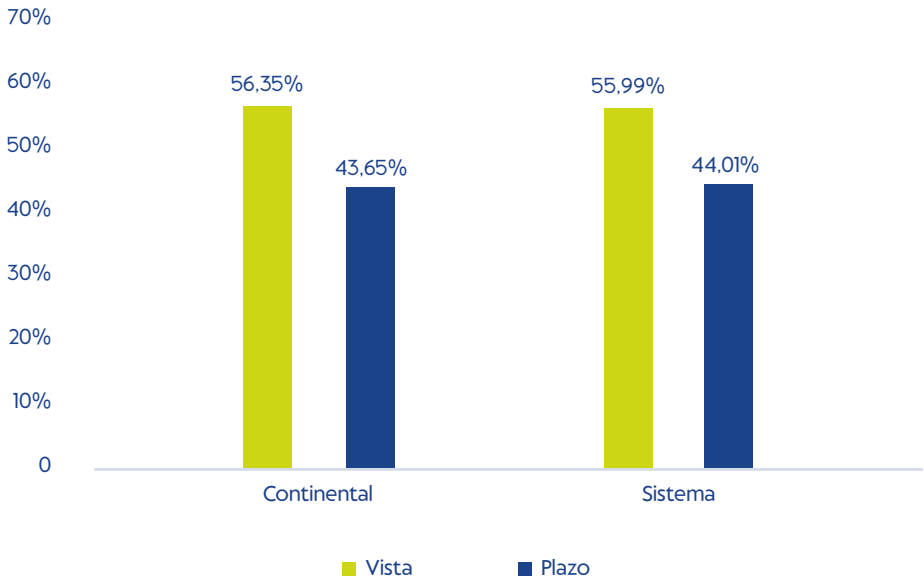
Al finalizar 2024, los depósitos del banco alcanzaron los Gs. 26.527.129 millones, consolidándose como el primer actor en el sistema con una participación del 16,02% del total de depósitos. Estos niveles se han mantenido estables a lo largo de los últimos años, con una participación promedio del 14,56% en los últimos cinco años.

Comportamiento del total de Depósitos Top 5 Bancos del sistema

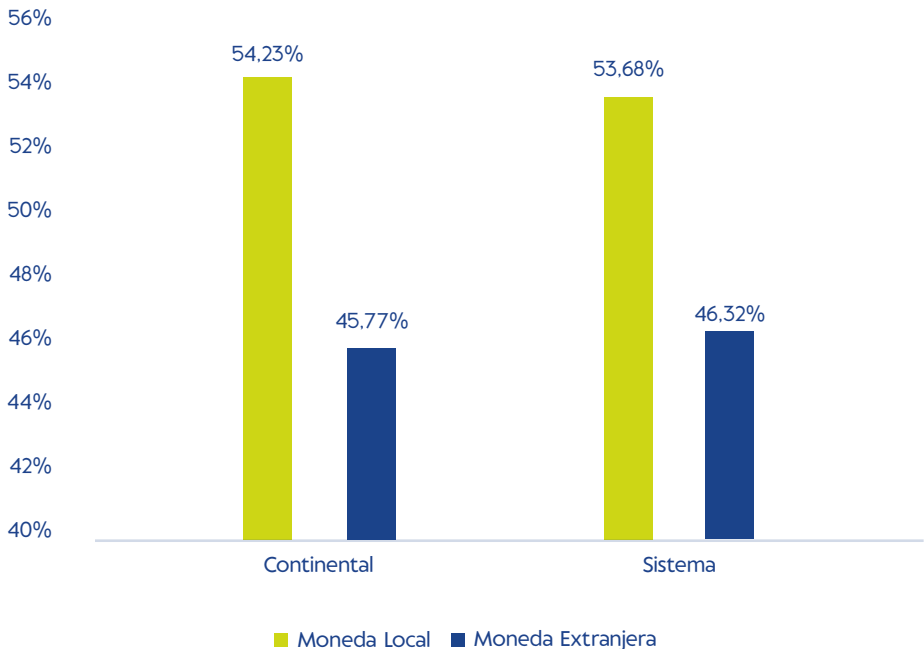
Total de colocaciones netas						
Banco	Posición	dic-23	dic-24	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	1	22.046.928	26.527.129	16,02%	4.480.201	20,32%
Sudameris	3	24.897.081	24.800.602	14,98%	-96.479	-0,39%
Itau	2	23.427.898	24.855.145	15,01%	1.427.247	6,09%
GNB	4	17.049.065	18.884.924	11,41%	1.835.859	10,77%
Fomento	5	16.042.174	17.271.065	10,43%	1.228.891	7,66%
Total Sistema		147.193.852	165.557.080	100,00%	18.363.228	12,48%

El banco mantiene un 56,35% de sus depósitos en cuentas a la vista y un 43,65% en depósitos a plazo, lo que, junto con otras fuentes de financiamiento, constituye parte de su estrategia conservadora en la gestión del calce financiero. Respecto a la composición por moneda, se destaca que, en 2024, el 54,23% de los depósitos fueron en moneda local, mientras que el 45,77% restante corresponde a moneda extranjera, predominantemente en dólares estadounidenses.

Distribución de los depósitos a la vista y a plazo (%)

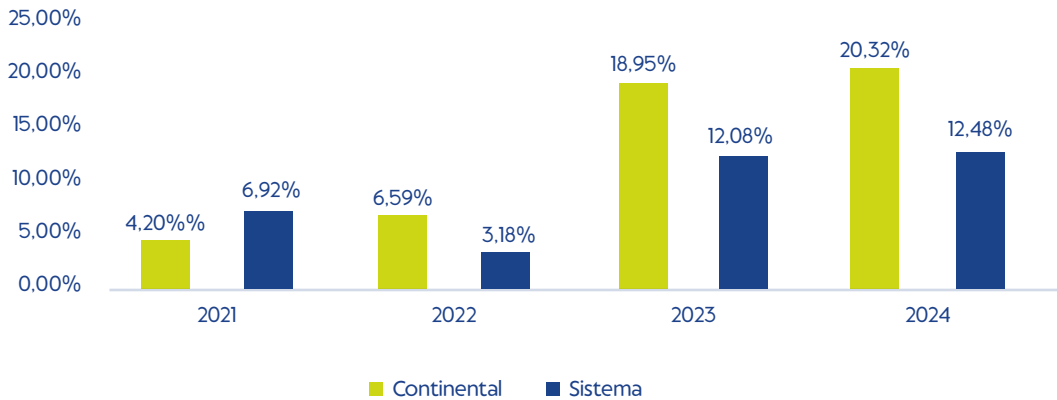


Distribución de los depósitos por moneda al cierre del 31/12/24 (%)



En cuanto al crecimiento, los depósitos del Banco experimentaron un aumento del 20,32% en comparación con el cierre de 2024, en tanto que el promedio del sistema fue de 12,48%. Este incremento refleja el dinamismo de la economía, impulsado por el crecimiento económico registrado, así como la estrategia comercial implementada por el Banco Continental.

Evolución de la Cartera de Depósitos del Banco y del Sistema
(Variación interanual en %)



Fondeo

Además de los depósitos, el banco dispone de otras fuentes de financiamiento tanto a nivel local como internacional. A nivel local, al cierre de 2024, Banco Continental registraba un saldo consolidado de bonos financieros y subordinados por Gs. 3.267.424 millones, los cuales se destacan por su alta liquidez en el mercado secundario.

Al 31 de diciembre de 2024, Banco Continental se posiciona en el primer lugar en cuanto a fuentes de fondeo, alcanzando un total de Gs. 36.620.706 millones.

Comportamiento del total de fondeo
Top 5 Bancos del sistema

Total de colocaciones netas						
Banco	Posición	dic-23	dic-24	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	1	29.404.913	36.620.706	17,91%	7.215.793	24,54%
Sudameris	2	34.333.687	35.373.097	17,30%	1.039.409	3,03%
Itau	3	25.771.131	28.832.378	14,10%	3.061.247	11,88%
GNB	4	18.036.456	20.170.743	9,87%	2.134.287	11,83%
Fomento	5	17.162.399	18.505.531	9,05%	1.343.132	7,83%
Total Sistema		177.077.662	204.455.595	100,00%	27.377.933	15,46%

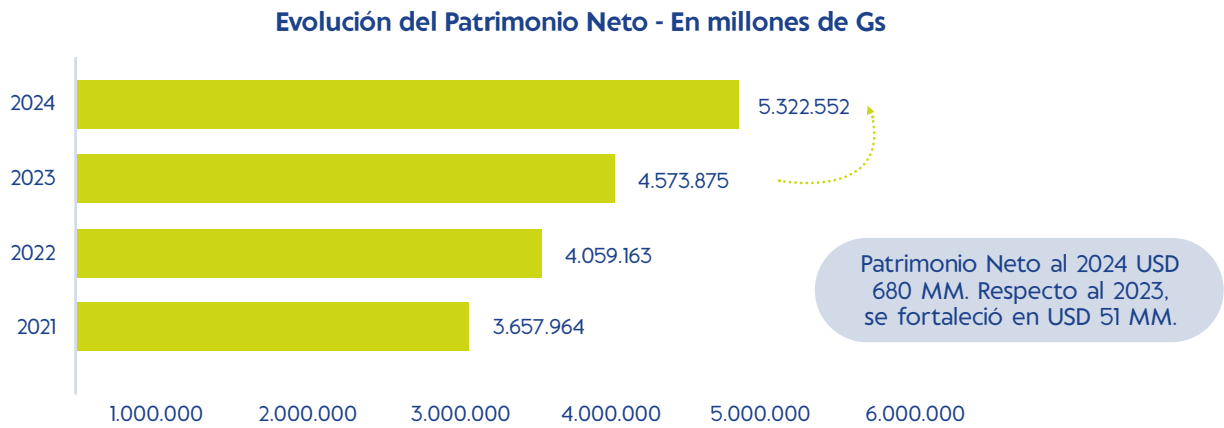
Patrimonio Neto

El patrimonio neto ha mostrado un crecimiento constante a lo largo del tiempo, con el objetivo de continuar respaldando a los sectores productivos del país en sus necesidades de financiamiento para infraestructura y capital operativo.

Comportamiento del Patrimonio Neto
Top 5 Bancos del sistema

Total de colocaciones netas						
Banco	Posición	dic-23	dic-24	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	2	4.573.875	5.322.552	17,87%	748.677	16,37%
Sudameris	3	3.344.140	3.767.695	12,65%	423.555	12,67%
Itau	1	5.676.528	5.827.383	19,56%	150.855	2,66%
GNB	5	3.138.547	3.171.025	10,65%	32.478	1,03%
Fomento	4	3.297.293	3.699.426	12,42%	402.132	12,20%
Total Sistema		26.628.340	29.786.216	100,00%	3.157.876	11,86%

En el 2024, se observa un crecimiento en el Patrimonio Neto de los principales bancos. Continental creció 16,37%, por encima del Sistema que creció en promedio 11,86%, con un Patrimonio equivalente a USD 680 millones.

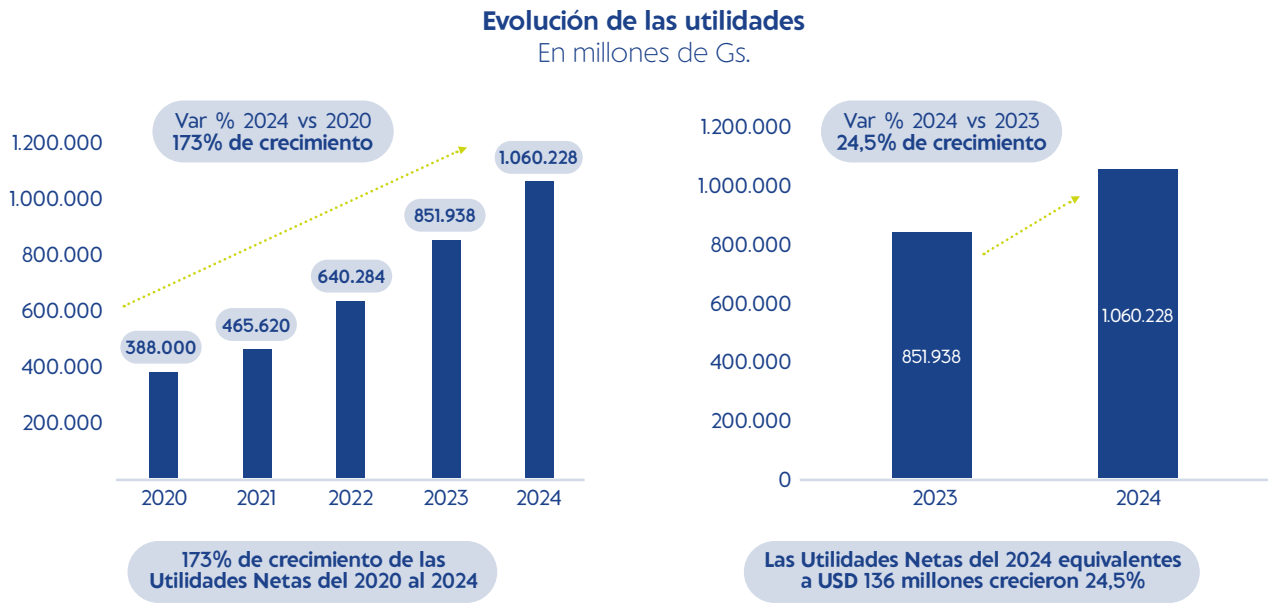


Evolución del Patrimonio Neto

Patrimonio Neto	2021	2022	2023	2024
Capital Social	1.100.000	1.400.000	1.520.000	1.655.000
Aportes No Capitalizados	1.052.497	877.497	932.497	1.117.497
Reservas	1.039.847	1.141.383	1.269.440	1.489.827
Resultados del Ejercicio	465.620	640.284	851.938	1.060.228
Total del Patrimonio Neto	3.657.964	4.059.163	4.573.875	5.322.552

Utilidad Neta

Las utilidades generadas por el Banco Continental al cierre del 2024 ascendieron a Gs. 1.060.228 millones (USD 136 millones), lo que equivale a un crecimiento del 24,5% respecto al año anterior. Esta variación se encontró por encima del promedio del sistema que registró un crecimiento del 21,62%.



Evolución del Patrimonio Neto (En %)

Rendimiento/Activos	2021	2022	2023	2024
Rendimiento/ Activos	1,81%	2,24%	2,41%	2,47%
Rendimiento/Patrimonio	14,59%	18,73%	22,89%	24,87%
Rendimiento/Capital Social	42,33%	45,73%	56,05%	64,06%

CERTIFICADO

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, capital de la República Argentina, a 8 días de abril de 2025, FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO, afiliada de FITCH RATINGS, certifica que el 27 de marzo de 2025 confirmó la siguiente calificación de Banco Continental S.A.E.C.A.:

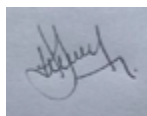
Solvencia:	AAApy
Tendencia:	Estable

Esta calificación se otorgó en escala nacional de Paraguay y se realizó sobre la base de la metodología de calificación para instituciones financieras registrada ante la Comisión Nacional de Valores de Paraguay en marzo 2020, incorporando en el análisis la información financiera – contable al 31 de diciembre de 2024.



MARÍA LUISA DUARTE
FIX SCR S.A.
AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO

María Luisa Duarte



Hernán Lucchini



MARÍA FERNANDA LOPEZ
FIX SCR S.A.
AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO

María Fernanda Lopez



2024

2023

2022

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2024

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Activo	Nota	2024	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)
		5.623.101.847.615	4.601.635.652.216
Valores Públicos y Privados	c.3	2.497.932.021.395	2.717.490.864.133
Créditos Vigentes por Intermediación 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	3.889.174.791.909	4.058.968.693.936
Créditos Vigentes por Intermediación 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	29.116.792.172.355	22.140.758.825.933
Créditos Diversos	c.5.4	560.691.217.421	526.455.467.816
Créditos Vencidos por Intermediación 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	124.454.858.394	131.524.136.224
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	967.552.075.242	1.056.201.388.739
Bienes de Uso			
Propios	c.8	105.037.548.551	106.209.013.663
Cargos Diferidos	c.9	10.723.742.579	9.334.912.449
Total del Activo		42.895.460.275.461	35.348.578.955.109

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

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Pasivo	Nota	2024	2023
Obligaciones por Intermediación 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
Acreedores por cargos financieros devengados		143.162.710.166	69.715.590.304
	c.14.1	11.187.797.017.124	9.372.910.308.385
Obligaciones por Intermediación 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
Acreedores por cargos financieros devengados		139.257.130.187	106.038.797.820
	c.14.2	26.034.216.064.549	21.179.128.346.583
Obligaciones Diversas			
Acreedores 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
		190.447.710.124	101.638.470.650
Provisiones		156.794.478.608	115.385.887.761
Previsiones	c.6	3.652.926.681	5.641.131.034
Total del Pasivo		37.572.908.197.086	30.774.704.144.413
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		5.322.552.078.375	4.573.874.810.696
Total del Pasivo y Patrimonio Neto		42.895.460.275.461	35.348.578.955.109
Cuentas de Contingencia y de Orden			
Total de cuentas de contingencia	E	3.065.491.661.328	2.024.069.930.516
Total de cuentas de orden	J	48.612.047.379.198	41.268.755.069.448

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

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

	Nota	2024	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
Pérdidas 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 Provisiones - Ganancia		1.539.053.784.777	1.380.961.121.543
Provisiones			
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 después de Provisiones - 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		5.983.097.585	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	f.2	157.707.796	130.454.932
Valuación de otros pasivos y activos moneda extranjera - Neto		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 Pérdidas 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 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.

Estados 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	(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.

Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2024

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

	Nota	2024	2023
Flujo de Efectivo de Actividades Operativas			
Ganancia Neta del Ejercicio		1.060.227.888.577	851.938.276.122
Más 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 financiación			
Dividendos pagados en efectivo		(376.095.272.180)	(331.742.476.300)
Variación de préstamos 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
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.

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 G. 1.350.000.000.000 a G. 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 Gs	% de participación
Bancard S.A. - 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.	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%
Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiple (*)	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 Gs	% 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%
Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiple (*)	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.19.11 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 Gs	31 de Diciembre de 2023 Gs
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 Gs
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	5.025.258	Gs 100.000	502.525.800.000
Clase B (Ordinarias Simples)	4.391.848	Gs 100.000	439.184.800.000
Clase C (Acciones Preferidas)	7.132.894	Gs 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 Gs
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	4.715.000	Gs 100.000	471.500.000.000
Clase B (Ordinarias Simples)	3.980.000	Gs 100.000	398.000.000.000
Clase C (Acciones Preferidas)	6.505.000	Gs 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

Directorio

Presidente del Directorio

Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresidente del Directorio

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directores Titulares

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul
Fernando Daniel Herrero Portillo
Reynaldo Víctor Oporto Leiva
Rodrigo Fernando Ortiz Frutos
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

Directores Suplentes

Sofía Espínola Harms
José Manuel Ríos Berbel
Luis Fernando Báez Vázquez
Esteban Memmel Chamorro
Hugo José Miró Santos

Consejo de Administración

Presidente del Directorio

Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresidente del Directorio

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directores Titulares

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul
Fernando Daniel Herrero Portillo
Reynaldo Víctor Oporto Leiva
Rodrigo Fernando Ortiz Frutos
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

Gerente General

Juan Carlos Carranza Ortiz

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

Plana Ejecutiva

Gerente General

Juan Carlos Carranza Ortiz

Sub Gerente General Administrativo/ Director Suplente

José Manuel Ríos Berbel

Gerente Financiero/Director Suplente

Luis Fernando Báez Vázquez

Contador General

Gabriel Ricardo Benítez Mereles

Gerente de Tecnología

Wilson Manuel Medina

Gerente de Riesgos

Edhit Antonia Barreto Giménez

Gerente de Calidad

Sandra Graciela Rivet Uhl

Gerente de Riesgo Operacional

Rosa María Antonowicz Naumchik

Supervisor General de Captaciones

Rosanna Concepción Gracia Plate

Supervisor Corporativo de Casa Matriz

José Emmanuel Borja Servin

Gerente de Auditoría Interna

Alfredo Zelaya Cáceres

Jefe de Mesa de Cambios

Sigfrido Conrado Schebela Zarske

Jefe de Seguridad de TI

José Ricardo Kiko Kuczer

Jefe de Auditoría Informática

Rodrigo Javier Gómez Rienzi

Supervisor General de Sucursales Gran Asunción

Victor Diosnel Orrego Conigliaro

Supervisor General de Sucursales del Interior

Luis Fernando Bogado Bareiro

Gerente de Marketing

Lara Raquel Abreu Gould

Supervisor de Sucursales

Pedro Javier Leiva Gallardo
Jorge Alfredo Argüello Centurión
Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona
Nicolás Alcides Daguerre Mendoza
Héctor Aquiles González Bernal
Sergio Wilmar Cuevas Villarreo
Lauro Domingo López Chaparro
Aldo Estigarribia Mascareño
Cristhian David Riveros Ojeda

Supervisor de Sucursales Interino

Victor Hugo Barua Cabrera

Gerente de Procesos

Raúl Kenyi Goto Álvarez

Gerente de Unidad de Negocios Fiduciarios

Vivian Naiane Arrua Moraes

Oficial de Cumplimiento

Justo Rodrigo Garozzo Ojeda

Gerente Operaciones

Javier Hipólito Álvarez Núñez

Gerente de Control de Gestión/ Director Suplente

Sofía Espínola Harms

Gerente de Talento y Desarrollo

Miriam Ester Azucena Schmied Franco

Gerente Banca PYMES

Pablo José Heisecke Paredes

Gerente Administrativo

Héctor Fabian Da Ponte Barrios

Fedatario Titular

Ruth Pamela Melgarejo

Síndico Titular

Oscar Israel Acosta Insfrán

Síndico Suplente

Pablo Parra García
José Eduardo Laran Díaz

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	Dólares Canadienses	7,60	9,01
Yen Japones	49,86	51,71	Rand Sudafricano	5.432,34	5.518,93
Libras Esterlinas	9.828,23	9.296,66	Pesos Chilenos	417,21	392,20
Franco Suizos	8.655,24	8.715,57	Euro	7,85	8,22
Coronas Suecas	708,97	732,22	Pesos Uruguayos	8.145,29	8.083,36
Corona Danesa	1.092,23	1.084,56	Dólar Australiano	178,29	186,98
Krone (Noruega)	688,86	719,38		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:

Description	December 31,			
	2024		2023	
	Amount converted to US\$	Equivalent amount in ¢	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs
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	
Real	10.853.588.845	-	1.385.931,36
Euro	17.666.155.862	-	2.255.851,02
Peso Argentino	-	(1.200.195.286)	(153.256,98)
Otras	154.194.166	-	19.689,57
	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 Gs (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 fluctuaron entre 6,50 % y 9,60 %)

(*) Al 31 de diciembre de 2024 Gs. 329.500.000.000 (Gs. 935.500.000.000 al 31 de diciembre de 2023) corresponden a Letras de Regulación Monetaria que se 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 Gs. 1.335 millones.

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 Gs. 41.163.322.228 y Gs. 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 Gs. 563.576.578.253 y Gs. 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	Gs	Gs		Gs	Gs
Categoría 1	3.878.634.337.658	122.105.275.805	0	-	3.878.634.337.658
Categoría 1 ^a	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	Gs	Gs		Gs	Gs
Categoría 1	4.050.095.734.071	211.884.055.732	0	-	4.050.095.734.071
Categoría 1 ^a	6.946.986.639	-	0,5	(15.748.730)	6.931.237.909
Categoría 1 ^b	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
	Gs	Gs
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 Gs 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	Gs	Gs		Gs	Gs
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	Gs	Gs		Gs	Gs
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 (Nota c.6)	
Año 2024	Gs	Gs		Gs	Gs
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 (Nota c.6)	
Año 2023	Gs	Gs		Gs	Gs
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
	Gs	Gs
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:

- a) 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.
- b) 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 Previsiones 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 a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la gerencia de la Entidad y con lo exigido por la 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	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
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	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
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 Gs. 393.615.434.185 en el año 2024 (Gs. 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 previsionan 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 valuaron 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 Gs. 193.932.247.215 y US\$ 33.008.014,38 (Gs. 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

	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Concepto	Gs		
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 Suspenseo	(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

	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
Concepto	Gs		
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 Suspenseo	(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 de depreciación
Propios		Gs	Gs	Gs
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 de depreciación
Propios		Gs	Gs	Gs
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
Gs					
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
Gs					
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 - Gs	Saldo adeudado al 31.12.2023 - Gs
Gs	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 - Gs	Saldo adeudado al 31.12.2023 - Gs
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 y 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 - Gs	Saldo adeudado al 31.12.2023 - Gs
FGIS1	200.000.000.000	30/12/2024	04/12/2031	7,30%	200.000.000.000	-
FG2S1	100.000.000.000	30/11/2022	29/11/2024	8,50%	-	100.000.000.000
FGIS2	200.000.000.000	30/11/2022	28/11/2025	8,75%	200.000.000.000	200.000.000.000
FGIS3	50.000.000.000	30/05/2023	25/05/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
FGIS4	50.000.000.000	29/06/2023	26/06/2026	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:

- a) Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal y encaje especial según se describe en nota c.16.
- b) Restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota d.3.
- c) Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en la nota c.8.
- d) Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público.
- e) Restricción sobre la cartera de tarjetas de crédito denominada “Afinidad de la marca Bancard Check” por valor de Gs. 13.949.061.188 a favor de Bancard S.A., según lo expuesto en la nota c.5.2.
- f) 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					
	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	Total
	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
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					
	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	Total
	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
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
	Gs	Gs
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 USD 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
	Gs	Gs
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:

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
31 de diciembre de 2024	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%

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
31 de diciembre de 2023	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 (*)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
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 (*)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
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	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%
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	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%
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 (**)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
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	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 (**)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
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	
	Gs	%	Gs	%
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:

Conceptos	31 de diciembre de:	
	2024	2023
	Gs	Gs
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 sector financiero	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 a 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	De 360 días a 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 desde 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 período en encaje legal, de acuerdo al siguiente cuadro.

Tasa de Encaje sobre los depósitos a la Vista y depósitos desde 2 días hasta 360 días de plazo	
Encaje Legal	18,00%
Total	18,00%

c.17 Operaciones a liquidar

a) Operaciones de reporto 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 reporto 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	Gs	Gs
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	Gs	Gs
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	Gs	Gs
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:

Conceptos	31 de diciembre de:	
	2024	2023
	Gs	Gs
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

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

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 Gs. 2.576.265.933 para ambos años, y provisiones para despidos por Gs. 155.008.774 (Gs. 2.555.036.169 al 31 de diciembre de 2023) las cuales se exponen contablemente en el rubro del pasivo "Provisiones" 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 porfolio 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 inició una relación con la IFC bajo el programa de IFC's Global Trade Finance Program (GTFP), donde se aprobó 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 firmó 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 (MCP) 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 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 destinado 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 U\$D 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 Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo

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 Gs. 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 Gs. 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 Gs. 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 Gs. 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 Gs. 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 Gs. 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 Gs. 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 Gs. 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 US\$ 5.000.000 (Dólares cinco millones, equivalentes a Gs. 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 US\$ 6.000.000 (Dólares seis millones, equivalentes a Gs. 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 Gs. 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\$	Gs	Constitución de provisiones - Gs	Valor residual al cierre - Gs
Depósito en garantía según acuerdo octubre/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	-	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 Gs 4.410.191 millones (Gs 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 Gs 67.830 millones (Gs 65.426 millones al cierre del ejercicio 2023).

Al 31 de diciembre de 2024 el capital integrado de la entidad asciende a Gs 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 Gs 1.026.511.060 y al 31 de diciembre de 2023 una pérdida neta de Gs 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:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos de contingencia	Gs	Gs
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 Gs	2023 Gs
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	
	2024 Gs	2023 Gs
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 Gs 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 Gs 96.254.889.327 (Gs 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 Gs 155.008.774 (Gs 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:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Tipo de Fideicomiso	Total de activos Gs	Total de activos Gs
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 Gs 9.748.374.294 y Gs 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 Gs 115.933.138.963 (en el ejercicio 2023 fue de Gs 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):

Activo	31 de diciembre de	
	2024 Gs	2023 Gs
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		
Préstamos	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

Pasivo	31 de diciembre de	
	2024 Gs	2023 Gs
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 Gs	2023 Gs
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 Gs	2023 Gs
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 pérdidas 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 Gs	2023 Gs
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 Miles de Gs	2023 Miles de Gs
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 Miles de Gs	2023 Miles de Gs
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

A person's hands are shown typing on a laptop keyboard. In the background, a tablet displays various financial charts, including a line graph, a pie chart, and a bar chart. A blue notebook with a silver pen lies on the desk in front of the laptop. The scene is set on a white desk with a small potted plant and a glass of water visible on the left. The overall atmosphere is professional and focused on business or finance.

Informe del Síndico

Asunción, 7 de marzo de 2025

Señores
Accionistas de BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
Asamblea General Ordinaria.
Presentes:

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Artículo 1.124 del Código Civil Paraguayo y en el Artículo 26 de los Estatutos Sociales, tengo el honor de presentar a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, mi informe sobre los resultados correspondientes al ejercicio del año 2024.

He procedido a la fiscalización de la administración de la sociedad y he verificado que las operaciones realizadas al 31 de diciembre de 2024 han sido registradas en los libros contables de conformidad con la normativa legal vigente. Considero que se han cumplido las exigencias legales y que los estados financieros a la fecha mencionada reflejan razonablemente la situación económica y financiera del Banco Continental S.A.E.C.A.

Por tanto, elevo el presente informe para los fines que hubiere lugar.

OSCAR ISRAEL
ACOSTA
INSFRAN

Firmado digitalmente
por OSCAR ISRAEL
ACOSTA INSFRAN
Fecha: 2025.03.13
08:14:52 -03'00'

Oscar Israel Acosta Insfran
Síndico Titular



Dictamen de los Auditores Independientes

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.

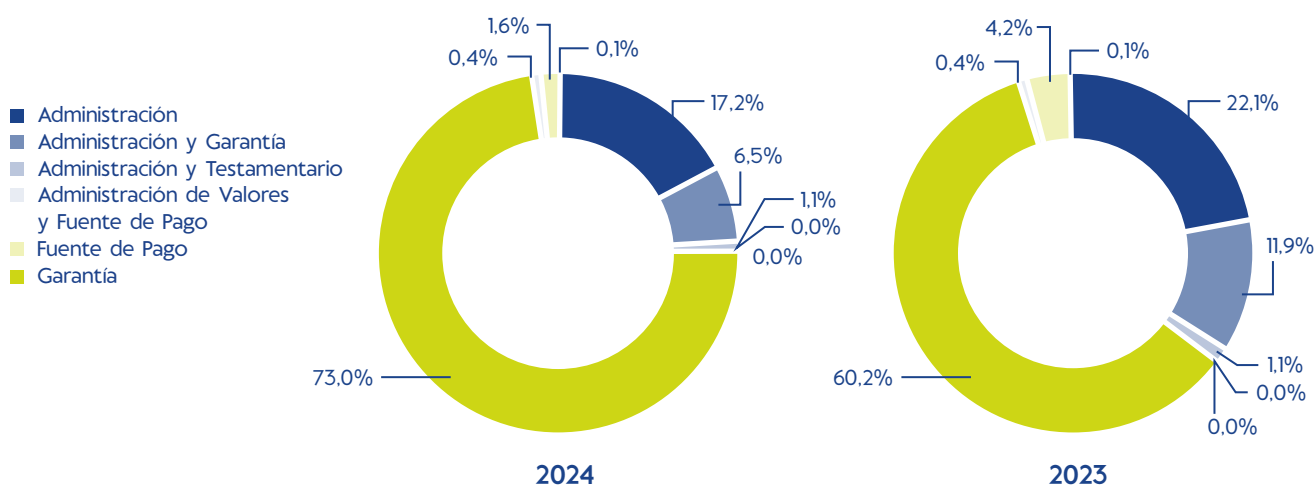
María Soledad Agüero (Socia)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 682
Registro de firmas profesionales N° 2



Negocios Fiduciarios

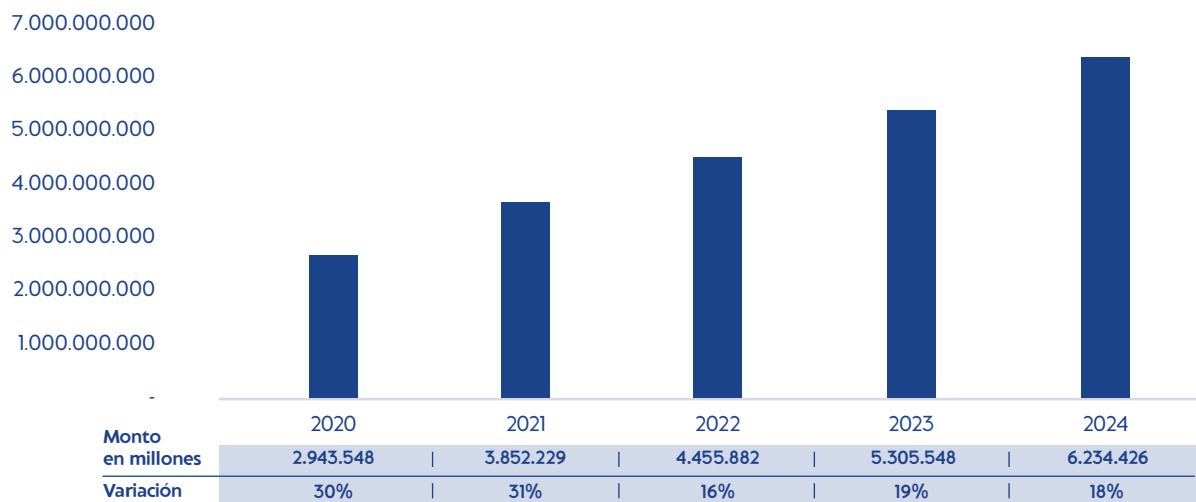
El BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A., cuenta con una Unidad de Negocios Fiduciarios, que cumple las exigencias señaladas en el Art. 19° de la Ley 921/96 de Negocios Fiduciarios y se encuentra habilitada por el Banco Central del Paraguay. Posee amplia experiencia técnica, administrativa y personal calificado en la instrumentación de diversos tipos de Negocios Fiduciarios.

Tipo de Fideicomiso	Total de Activos		Total de Activos	
	31/12/2024		31/12/2023	
Administración	1.073.360.073.869	17,2%	1.173.765.980.211	22,1%
Administración y Garantía	407.910.449.987	6,5%	633.173.971.102	11,9%
Administración y Testamentario	69.231.600.223	1,1%	55.902.671.235	1,1%
Administración de Valores y Fuente de Pago	100.000.000	0,0%	106.341.000	0,0%
Fuente de Pago	0	0,0%	0	0,0%
Garantía	4.553.203.579.416	73,0%	3.196.511.948.448	60,2%
Garantía, Administración y Fuente de Pago	23.676.121.239	0,4%	19.267.793.252	0,4%
Garantía y Pago	101.526.776.187	1,6%	221.402.493.625	4,2%
Titularización	5.417.712.400	0,1%	5.417.712.400	0,1%
Total	6.234.426.313.321		5.305.548.911.273	



El total de patrimonio administrado al cierre del 2024 ascendió a Gs. 6.234.426 millones (USD 796 millones), logrando un crecimiento respecto al año anterior del 17,5% equivalente a Gs. 928.877 millones (USD 118 millones). Los tipos de fideicomisos con mayor participación dentro del total son los de Garantía y Administración.

Total de Patrimonio



Patria
Seguros



PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS con más de 57 años de presencia en el mercado asegurador y desde hace 15 años propiedad del **BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.**, ha forjado lazos a largo plazo con sus clientes, lo que ha logrado en base a una fuerte orientación de servicio al cliente.

Desde entonces ha desarrollado coberturas de seguros tanto para empresas como personas, en numerosos ramos, en cualquier sector económico, con un equipo de profesionales especialistas, con experiencia y socios estratégicos de relevancia tanto en el mercado asegurador local como en el de reaseguro mundial. **PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS** está en condiciones de responder ante todo tipo de requerimientos en materia de seguros para empresas, proyectos especiales y personas naturales.

Es por ello que es una de las compañías líderes del mercado asegurador paraguayo y su objetivo es ser modelo en excelencia e innovación, tanto en servicios como en productos. Para ello establece estrictos controles y realiza seguimiento de esos objetivos en busca de un permanente desarrollo de los recursos humanos y un crecimiento constante de la tecnología.

Directorio

Presidente del Directorio

Reynaldo Víctor Oporto Leiva

Vicepresidente del Directorio

Pablo Parra García

Directores Titulares

Vicente Rubén Darío Espínola Sosa
Fernando Daniel Herrero Portillo
Oscar Israel Acosta Insfrán

Directores Suplentes

Víctor Diosnel Orrego Conigliaro
Wilson Manuel Medina
Luis Fernando Báez Vázquez

Síndico Titular

Jose Ricardo Kiko Kuczer

Productos



**Riesgos
cibernéticos**



**Combinado
familiar**



Automóviles



Incendio



**Todo riesgo
operativo**



**Vida y accidentes
personales**



Caución

Calificación

Fortaleza Financiera de
Largo Plazo: **pyAAA**

Tendencia: **Estable**

FixScr
Fitch Ratings



XL Insurance
Reinsurance



MSAmlin



hannover re

beazley

Patrimonio Neto

Nº	Compañías	Patrimonio + Resultado Ejercicio 2023/2024
1	Patria S.A. De Seguros Y Reaseguros	459.140.902.345
2	Mapfre Paraguay Compañía De Seguros S.A.	368.355.702.223
3	Itau Seguros Paraguay S.A.	196.793.788.086
4	Aseguradora Del Este S.A. De Seguros	180.817.724.367
5	La Consolidada S.A. De Seguros	116.639.276.162
6	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A. De Seguros	105.456.858.237
7	Familiar Seguros S.A.	102.793.798.672
8	Aseguradora Yacyreta S.A. De Seguros	101.791.828.502
9	Sancor Seguros Del Paraguay S.A.	100.872.319.446
10	Nobleza Seguros S.A. Compañía De Seguros	90.376.783.568
11	Rumbos S.A. De Seguros	84.959.757.574
12	Alianza Garantía Seguros Y Reaseguros S.A.	81.439.323.552
13	Regional S.A. De Seguros	80.740.987.220
14	Ueno Seguros S.A.	68.735.648.700
15	Panal Compañía De Seguros Generales S.A. Propiedad Coop	62.404.700.068
16	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	49.008.820.914
17	El Productor S.A. De Seguros	46.171.623.147
18	Atlas S.A. De Seguros	44.551.250.310
19	La Rural S.A. De Seguros	40.321.601.964
20	Cenit S.A. De Seguros	39.121.761.593
21	Royal Seguros S.A. Compañía De Seguros	36.468.663.602
22	La Independencia De Seguros S.A.	33.529.524.648
23	El Sol Del Paraguay Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	30.108.407.551
24	Atalaya S.A De Seguros Generales	27.945.777.845
25	La Paraguaya S.A. De Seguros Y Reaseguros	25.781.693.470
26	Aseguradora Paraguaya S.A.E.C.A.	24.767.203.101
27	La Agrícola S.A. De Seguros Generales	22.306.932.985
28	Seguros Chaco S.A. De Seguros Y Reaseguros	21.083.941.123
29	La Meridional Paraguaya S.A. De Seguros	20.890.764.275
30	Central S.A. De Seguros	19.320.754.915
31	Fénix S.A. De Seguros Y Reaseguros	17.781.577.818
32	El Comercio Paraguayo S.A. Compañía De Seguros Generales	16.898.777.420
33	Seguros Generales S. A. (Segesa)	13.084.908.398
34	Intercontinental De Seguros Y Reaseguros S.A.	7.731.773.603
35	Universo De Seguros S.A.	16.214.995
Total Mercado		2.738.211.372.399

Resultado

Nº	Compañías	Resultado Ejercicio 2023/2024
1	Itau Seguros Paraguay S.A.	86.958.117.192
2	Patria S.A. De Seguros Y Reaseguros	85.029.260.677
3	Mapfre Paraguay Compañía De Seguros S.A.	63.675.778.821
4	Familiar Seguros S.A.	39.418.271.534
5	Aseguradora Del Este S.A. De Seguros	36.716.944.008
6	Aseguradora Yacyreta S.A. De Seguros	26.237.853.900
7	Atlas S.A. De Seguros	20.817.320.008
8	Rumbos S.A. De Seguros	17.000.265.430
9	La Consolidada S.A. De Seguros	16.313.835.965
10	Regional S.A. De Seguros	16.100.328.950
11	Nobleza Seguros S.A. Compañía De Seguros	16.077.026.362
12	Sancor Seguros Del Paraguay S.A.	15.339.738.663
13	Royal Seguros S.A. Compañía De Seguros	13.784.278.437
14	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A. De Seguros	11.879.335.404
15	Alianza Garantía Seguros Y Reaseguros S.A.	11.334.037.617
16	Panal Compañía De Seguros Generales S.A. Propiedad Coop	9.403.979.669
17	Ueno Seguros S.A.	7.875.425.684
18	La Independencia De Seguros S.A.	6.349.185.582
19	Aseguradora Paraguaya S.A.E.C.A.	5.592.966.931
20	Atalaya S.A De Seguros Generales	5.333.307.816
21	La Paraguaya S.A. De Seguros Y Reaseguros	4.618.352.390
22	El Productor S.A. De Seguros	4.615.413.064
23	Seguros Chaco S.A. De Seguros Y Reaseguros	4.286.744.146
24	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	4.245.224.890
25	La Meridional Paraguaya S.A. De Seguros	3.142.550.613
26	Seguros Generales S. A. (Segesa)	2.643.371.898
27	Cenit S.A. De Seguros	1.859.410.372
28	El Sol Del Paraguay Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	1.363.307.486
29	La Rural S.A. De Seguros	1.152.388.971
30	Intercontinental De Seguros Y Reaseguros S.A.	1.135.732.357
31	Central S.A. De Seguros	1.074.639.996
32	El Comercio Paraguayo S.A. Compañía De Seguros Generales	58.300.468
33	Universo De Seguros S.A.	16.214.995
34	La Agrícola S.A. De Seguros Generales	(183.319.115)
35	Fénix S.A. De Seguros Y Reaseguros	(3.625.411.898)
Total Mercado		537.640.179.283



Novo Banco Continental S.A.



NBC se ha enfocado en cuatro pilares claves: **ampliar su base de clientes, captar recursos de forma eficiente y sostenible, fidelizar a través de soluciones integradas y fortalecer su marca.**

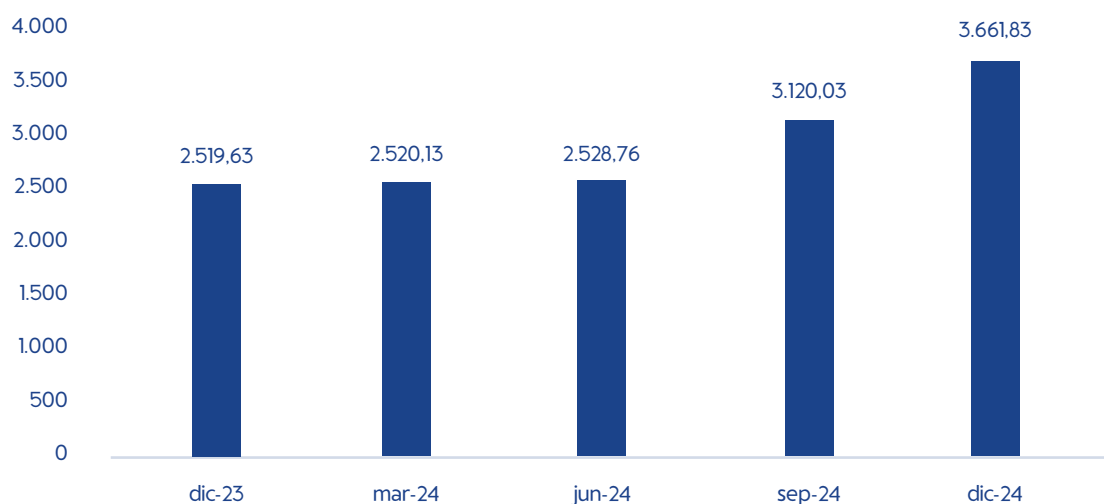
Siguiendo estos principios, el banco avanzó en la diversificación de su portafolio de productos y servicios, buscando fuentes de ingresos variados y reforzando su competitividad. El incremento de la cartera de crédito de personas físicas y el fortalecimiento de alianzas y corresponsales bancarios aumentaron su alcance e integración con el mercado. Comprometidos con el cliente y socios de negocios, el banco continúa enfocándose en relaciones de confianza y cercanía, lo cual será esencial para su crecimiento.

Cartera Activa

En 2024, la cartera de crédito del banco alcanzó R\$ 3.661,83 millones, con un crecimiento del 45,33% respecto al año anterior. Este aumento fue impulsado por la expansión del crédito consignado INSS, así como por la estabilidad de la cartera de personas jurídicas, especialmente en capital de giro, cambio y descuento de cuentas por cobrar. El crecimiento se concentró en el segundo semestre, tras los impactos de las inundaciones en el primero, mostrando una rápida recuperación del banco.

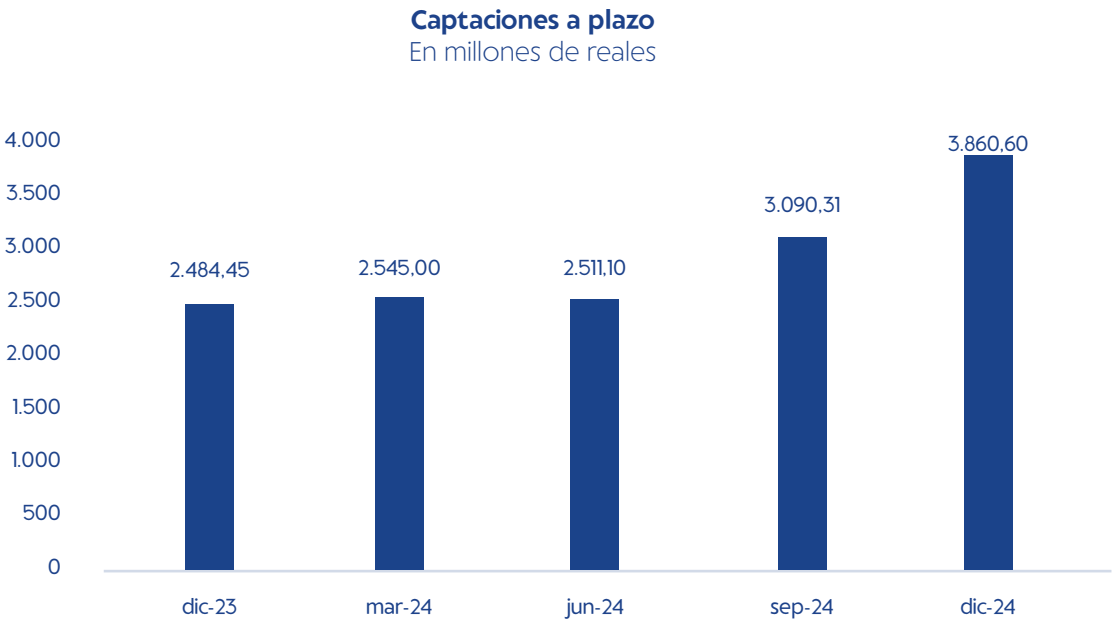
NBC posee calificación AAA-Br por Fitch Ratings siendo esta la máxima nota que una institución financiera puede obtener en Brasil.

Cartera Activa
En millones de reales



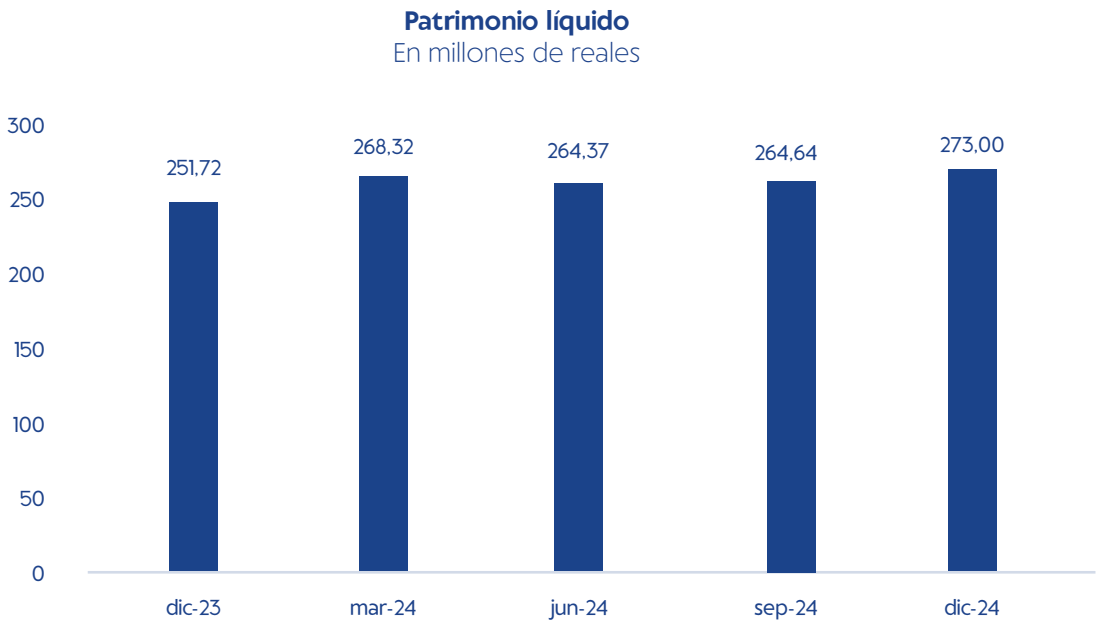
Cartera Pasiva

Por el lado de cartera pasiva, la misma se incrementó en un 55,39% respecto del cierre de 2023, brindando el fondeo necesario para continuar manteniendo la asistencia crediticia a nuestros clientes.



Patrimonio Neto

El Patrimonio Neto al cierre de ejercicio de 2024 fue de R\$ 273 millones, un aumento de 15,46% con respecto al nivel registrado al cierre del ejercicio 2023.



De cara a 2025, la entidad mantiene su enfoque en ampliar el crédito a personas físicas, fortalecer vínculos con clientes y aliados estratégicos, y seguir impulsando la innovación y la eficiencia, reafirmando así su compromiso con un crecimiento sostenido y equilibrado.

Sistema de Gestión Ambiental y Social



Sistema de Gestión Ambiental y Social

El Banco Continental, consciente de la importancia de su rol como entidad financiera para el desarrollo sostenible del Paraguay, desde el año 2009 ha establecido un Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS) que le permite identificar, evaluar y mitigar los riesgos ambientales y sociales de sus actividades financiadas. El SGAS consta de una Política del Banco Continental, la cual se basa en su compromiso con respecto al medio ambiente y la sociedad, una metodología y procedimiento de aplicación de la Política en el proceso de evaluación y seguimiento de créditos del Banco.

Para la gestión, aplicación y seguimiento de la Política, el Banco cuenta con el equipo del Sistema de Gestión Ambiental y Social conformado por técnicos especialistas, quienes cumplen el rol de monitorear a segmentos de la cartera del Banco conforme a lo establecido en la Política SGAS y según el nivel de riesgo asumido con cada cliente.

Como parte del proceso de análisis de préstamos, el Banco integra el monitoreo satelital a la evaluación de riesgos ambientales y sociales, utilizando la herramienta interna denominada ContiMap, entre otras herramientas para la visualización de imágenes satelitales. Las herramientas de monitoreo satelital permiten el análisis de datos geográficos sobre Áreas Silvestres Protegidas, Comunidades Indígenas, Sitios RAMSAR, Reservas de la Biósfera entre otros, provenientes de fuentes oficiales como el INFONA (Instituto Forestal Nacional), el Servicio Nacional de Catastro (SNC), el Ministerio del Ambiente (MADES), la Dirección General de Estadística, Encuestas y Censos (DGEEC), Guyra Paraguay y Global Forest Watch (GFW).

Esta práctica refuerza el monitoreo de cumplimiento de los estándares de sostenibilidad en las actividades financiadas por el Banco, particularmente en los sectores agrícola, ganadero y agroindustrial, con especial cuidado en el financiamiento de actividades productivas en el Chaco, reforzando el monitoreo satelital en esta región. A través de sus clientes, el Banco Continental busca fomentar un comportamiento responsable con el ambiente y la sociedad, mediante el cumplimiento de las normativas vigentes y la promoción de buenas prácticas de gestión ambiental y social.

Como pionero en la implementación de criterios de Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) en el otorgamiento de créditos, Banco Continental es miembro fundador de la Mesa de Finanzas Sostenibles (MFS), iniciativa que reúne a diferentes entidades financieras, que tiene como objetivo la promoción de la responsabilidad del sector financiero en el apoyo y fortalecimiento de los procesos de transformación hacia una economía más sostenible.

En el año 2024, el Banco asumió nuevamente la Presidencia de la Junta Directiva de la MFS para el periodo 2024 - 2026, y participó, a través de sus representantes, en las actividades organizadas tanto por la MFS, sus miembros y aliados del sector privado y público.

En el año 2024, el equipo de SGAS formó parte del comité técnico de la MFS, instancia desde la cual el Banco colaboró activamente en los diferentes temas evaluados y gestionados desde este comité, tales como el proceso de revisión y actualización de la Guía Ganadera, el cual finalizó en el año 2024 con el primer borrador final aprobado por la Junta Directiva en el mes de julio y su posterior socialización con los miembros, como así en el proceso de construcción de la Taxonomía Verde del Paraguay.

En el mes de junio, el Banco mediante una comitiva, participó de la Semana de la Sostenibilidad 2024, organizada por el BID Invest, en la ciudad de Manaus, Brasil. El evento reunió al sector financiero de Latinoamérica y el Caribe, bancos de la región y aliados estratégicos para el desarrollo sostenible. Uno de los ejes centrales fue la Inversión de Impacto, y su relevancia significativa en los mercados, generando resultados positivos y medibles para la sociedad y el ambiente.

El Banco Continental participó de la Semana de Discusiones Técnicas de la Taxonomía Verde del Paraguay, llevada a cabo en el mes de julio en la sede del Banco Central del Paraguay (BCP), bajo la organización del Grupo Impulsor de la Taxonomía Verde de Paraguay, integrado por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y el BCP, con el apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). El objetivo de la serie de jornadas fue dar a conocer sobre el proyecto de desarrollo de un Sistema de Clasificación de Actividades Económicas Medioambientales Sostenibles de Paraguay, conocido a nivel mundial como Taxonomía Verde. Este documento tiene como objetivo identificar y clasificar de manera clara las actividades económicas que contribuyen a la sostenibilidad ambiental, facilitando así la movilización de recursos financieros nacionales e internacionales hacia actividades sostenibles. El Banco participó de la revisión y consultas a expertos de los sectores abarcados por la Taxonomía y del sector financiero. La versión final del documento Taxonomía Verde en Paraguay se encuentra disponible en el siguiente enlace:

► <https://www.sfp.gov.py/vchgo/index.php/taxonomia-verde-paraguay>



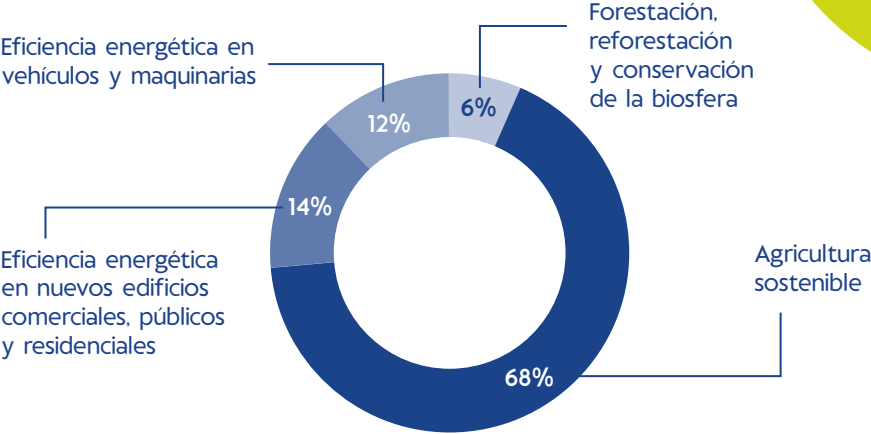
En el mes de noviembre, el equipo SGAS participó del Taller de Capacitación - Cambio Climático, Riesgos y Oportunidades para el Sector Financiero, organizado por la Mesa de Finanzas Sostenibles. El objetivo del taller fue instruir a los participantes en los aspectos clave del cambio climático y su impacto en el sector financiero, enfocándose en oportunidades de financiamiento climático, desarrollo de productos financieros sostenibles y buenas prácticas en la gestión del riesgo climático, para fortalecer la capacidad del sector en la transición hacia una economía baja en carbono.

En línea a lo indicado en el párrafo anterior, el Banco sigue instalando capacidades, fomentando la formación en criterios de análisis de proyectos sostenibles, esta vez con el enfoque en finanzas climáticas. En el año 2024, concluyó la asistencia técnica realizada con apoyo de PROPARCO, que se enfocó en capacitaciones en Finanzas Climáticas dirigidas a los grupos objetivo del Banco: equipo SGAS, Alta Gerencia, Directorio, y área comercial. Esta asistencia permitió la identificación de préstamos climáticos, con enfoque en mitigación y adaptación del cambio climático, y el cálculo de indicadores de desempeño (KPI).

Como primer avance, el Banco logró identificar en total 33 préstamos climáticos desembolsados, de los cuales 2 proyectos se enmarcan en la categoría de Forestación, reforestación y conservación de la biosfera, equivalente a un monto asignado de USD 1.324.872, 14 proyectos en la categoría de Agricultura sostenible, equivalente a un monto asignado de USD 14.226.514, 2 proyectos en la categoría de Eficiencia energética en nuevos edificios comerciales, públicos y residenciales, equivalente a un monto asignado de USD 2.976.006, y 15 proyectos en la categoría de Eficiencia energética en vehículos y maquinarias, equivalente a un monto asignado de USD 2.566.932, totalizando USD 21.094.324. En la categoría de Eficiencia Energética, la mayor concentración de recursos fue destinada a Construcciones Sostenibles con certificación, equivalente al 54% de la categoría. En cuanto a la categoría Agricultura, Silvicultura y Uso de la Tierra, la mayor concentración de recursos fue destinada a Negocios Verdes - productos con certificación orgánica, equivalente al 82% de la categoría.

En cuanto a los indicadores de desempeño como resultado de los préstamos climáticos, se estima un total de emisiones evitadas de 124,57 toneladas de CO2 equivalente al año, un total de emisiones capturadas de 1.204.672,97 toneladas de CO2 equivalente al año, así como el financiamiento de 2.609 hectáreas de cultivo bajo prácticas de agricultura sostenible.

Distribución de préstamos climáticos por categoría



El Banco Continental seguirá incorporando criterios de análisis y elegibilidad adaptados a las mejores prácticas, en la búsqueda de nuevas oportunidades de negocios que contribuyan al desarrollo sostenible del país, aportando beneficios económicos a través del aprovechamiento responsable de los recursos naturales y brindando una mejor calidad de vida a la sociedad.

Dimensión	Proyecto	Cantidad de clientes	Monto asignado (USD)	Porcentaje asignado (%)
Proyectos climáticos	Forestación, reforestación y conservación de la biosfera	2	1.324.872	6,28
	Agricultura sostenible	14	14.226.514	67,44
	Eficiencia energética en nuevos edificios comerciales, públicos y residenciales	2	2.976.006	14,11
	Eficiencia energética en vehículos y maquinarias	15	2.566.932	12,17
Total asignado en proyectos climáticos		33	21.094.324	100

fundación
continental



Hitos de la Fundación Continental 2024

El Banco Continental en el marco de su programa de responsabilidad social empresarial impulsado desde la Fundación Continental, asume el compromiso con la educación, la salud, el deporte y el desarrollo socioambiental, implementando acciones significativas para abordar desafíos sociales, educativos y de impacto en la calidad de vida en actores de nuestra sociedad.

Inauguración de la 17ª escuela construida y donada por la Fundación Continental

En el marco de nuestras acciones para promover el acceso a la educación en comunidades vulnerables, se llevó a cabo la inauguración de la Escuela N° 17 Yva'i, ubicada en el distrito de Yrybucúa. Este proyecto representa la primera institución educativa construida en una comunidad indígena bajo la gestión de nuestra organización, marcando un importante avance en nuestra misión de garantizar una educación inclusiva y de calidad.

La escuela cuenta con 4 aulas equipadas, baños sexados, espacios recreativos y los recursos básicos necesarios para el desarrollo de actividades educativas. Además, se proyecta su crecimiento institucional y el fortalecimiento de la alfabetización en la zona. Su infraestructura asegura que niños y jóvenes dispongan de un espacio adecuado, evitando el desplazamiento o la deserción escolar y promoviendo un aprendizaje significativo e inclusivo.



Programa de becas "Soy Futuro"

En 2024, el programa de becas Soy Futuro reafirmó su compromiso de transformar vidas a través de la educación, impactando significativamente el desarrollo académico y personal de jóvenes talentosos de escasos recursos.

Un total de 81 estudiantes formaron parte del programa, recibiendo no solo apoyo para la compra de insumos, el pago de pasajes y complementos educativos que garantizan su acceso a una formación de calidad, sino también un acompañamiento integral que fomenta valores como la responsabilidad, la excelencia y el compromiso social.

Apoyo al desarrollo deportivo

En el marco del compromiso con el fortalecimiento de la práctica deportiva, se realizó una donación significativa a la Escuela de Básquet José Meza, ubicada en Ñemby. Como parte de este aporte, se entregó un moderno tablero electrónico para competencias, un equipamiento que facilitará el desarrollo de torneos y entrenamientos.

Asimismo, se concretó la entrega de 500 uniformes deportivos al PRODE en la ciudad de Encarnación, iniciativa que forma parte del compromiso continuo de la Fundación Continental con el desarrollo del deporte en comunidades de escasos recursos. Este aporte incluyó uniformes destinados a los atletas y equipos participantes del programa, permitiéndoles contar con indumentaria adecuada para sus entrenamientos y competencias.

La Fundación Continental hizo posible la realización de la Primera Jornada de Básquet entre PRODE y el Deportivo San José. El evento tuvo lugar en la cancha León Condou del Club San José y contó con la participación de 42 niños, niñas y adolescentes de PRODE, provenientes de la ciudad de Encarnación. Esta actividad brindó a los jóvenes una experiencia enriquecedora tanto en el ámbito deportivo como en el formativo. Recibieron una charla motivacional a cargo del entrenador y el capitán del equipo, quienes transmitieron mensajes de disciplina, esfuerzo y perseverancia como valores fundamentales en el deporte y en la vida.



Entrega de Prótesis en alianza con PO

Como parte del acuerdo firmado con PO, en 2024 se concretó la entrega de tres prótesis, avanzando en el cumplimiento del compromiso de proporcionar un total de diez dispositivos a personas que requieren apoyo para mejorar su movilidad e independencia.

Cada prótesis fue diseñada de manera personalizada, atendiendo a las necesidades específicas de los beneficiarios y permitiéndoles recuperar habilidades funcionales esenciales para su vida diaria.



Pasantías laborales

Se gestionó el ingreso de 11 pasantes con el objetivo de habilitar espacios de pasantía que brinden a los jóvenes la oportunidad de aplicar sus conocimientos en entornos laborales reales, fomentando su desarrollo profesional y personal. Además, esta iniciativa busca fortalecer el vínculo entre la formación académica y las necesidades del mercado laboral, promoviendo la empleabilidad y el crecimiento de los talentos locales.



Espacios de Aprendizaje “ContiEdu”

Con el respaldo de un equipo multidisciplinario de profesionales, el programa ofreció talleres y formaciones en áreas clave, integrando tanto aspectos teóricos como prácticos para responder a las necesidades educativas y profesionales de los participantes.

Algunos de los temas desarrollados fueron:

- Construyendo relaciones saludables
(Habilidades sociales)
- Diseña tu futuro
(Creando CVs impactantes con Canva)
- Empodérate financieraMente
(Finanzas personales)
- Educación cívica



Atención oftalmológica en alianza con Fundación Visión

La Fundación Continental estableció una alianza estratégica con la Fundación Visión para garantizar atención oftalmológica integral a los 81 beneficiarios del Programa de Becas “Soy Futuro”.

Como parte de esta colaboración, se realizaron dos jornadas de atención en el colegio, donde una clínica móvil brindó consultas y diagnósticos personalizados.

A partir de las evaluaciones, se identificaron necesidades como prescripción de anteojos, derivaciones a especialistas y tratamientos con medicamentos.



Participación en la Entrega de Becas Hayes de la Fundación AMCHAM

Participamos en la ceremonia de entrega de las Becas Hayes, organizada por la Fundación AMCHAM, en la cual se otorgaron becas para el aprendizaje del idioma inglés a 75 jóvenes de diversas universidades y carreras. Esta iniciativa representa un esfuerzo significativo para potenciar el desarrollo académico y profesional de los beneficiarios, proporcionándoles una herramienta clave para enfrentar los retos del entorno global.

En este marco, la Fundación Continental financió dos de estas becas, brindando oportunidades para la educación y el fortalecimiento de habilidades esenciales en los jóvenes.





Apoyo a la Olimpiada Nacional de Física y Matemática

Declarado de interés cultural por el Ministerio de Educación y Ciencias (MEC) debido a su impacto en la promoción de las ciencias exactas y el desarrollo intelectual de los estudiantes, este evento brindó a los becados una oportunidad invaluable para demostrar sus habilidades en un entorno competitivo y académico, reforzando sus conocimientos en estas disciplinas fundamentales.

Varios becados se destacaron entre los primeros puestos, evidenciando el alto nivel de excelencia académica que poseen.

Egreso de Becados de la Fundación Continental

Celebramos el egreso de 17 jóvenes becados, quienes culminaron exitosamente su etapa académica. Este logro marca un hito importante en sus vidas, ya que ahora se encuentran preparados para avanzar en su desarrollo personal y profesional.

Para la Fundación Continental, este evento simboliza el cumplimiento de nuestra misión de contribuir al desarrollo educativo y personal de los jóvenes, apoyándolos en su camino hacia un futuro prometedor.



Apoyo a la Fundación TELETÓN

Con iniciativas de impacto social, la Fundación Continental realizó un nuevo aporte a la colecta anual de la Fundación Teletón, consolidando el apoyo brindado en años anteriores. Este aporte contribuye al sostenimiento de los programas que Teletón desarrolla en favor de niños, niñas y jóvenes con discapacidad, permitiendo la continuidad de sus servicios de rehabilitación y atención integral.



Goles por mi barrio, Encarnación

Como parte de su apoyo al desarrollo del deporte, la Fundación Continental contribuyó a la realización de las indumentarias utilizadas en el evento, permitiendo que los participantes de comunidades vulnerables contaran con uniformes adecuados para su desempeño en la cancha.

El evento "goles por mi barrio" reafirma la importancia del acceso equitativo al deporte y su impacto positivo en la formación integral de los jóvenes, contribuyendo a la construcción de comunidades más unidas y fortalecidas a través del fútbol y la promoción de hábitos de vida saludables.



Educación inclusiva y solidaridad en acción: Transformando comunidades

La Fundación tuvo el honor de participar en el Congreso ION 2024, un evento enfocado en la educación inclusiva. Este congreso representó una oportunidad invaluable para ampliar los espacios de conversación, capacitación, reflexión y debate sobre un tema fundamental para el desarrollo educativo. Además, se adquirieron entradas para que docentes de nuestras 17 escuelas pudieran participar en este espacio.

Por otro lado, en agosto, la Fundación llevó a cabo la campaña ContiSolidario, reafirmando su fuerte compromiso con las comunidades vinculadas a las 17 escuelas que gestiona. Gracias a esta iniciativa, se recolectó casi una tonelada de prendas de vestir, las cuales fueron donados por funcionarios del Banco Continental, cuidadosamente clasificadas por edades (niños y adultos) y distribuidas de manera equitativa.



Apoyo a la salud desde la Fundación Continental

La Fundación Continental mantiene un respaldo continuo al sector salud a través de diversas iniciativas.

Uno de los principales ejes de apoyo es el aporte mensual sostenido al Consejo de Salud de Encarnación, una contribución que fortalece la capacidad operativa del sistema de salud local.

Además, la Fundación promueve jornadas de atención oftalmológica en alianza con organizaciones que cuentan con profesionales de alto nivel, brindando a la comunidad acceso a diagnósticos especializados. Estas jornadas facilitan el acceso a consultas médicas de calidad, contribuyendo a la prevención y tratamiento de enfermedades visuales.



Apoyo a los Bomberos Voluntarios

La Fundación Continental realizó un aporte a la Tercera Compañía de Bomberos Voluntarios del Paraguay - Sajonia, con el objetivo de fortalecer su capacidad operativa y mejorar los recursos disponibles para la atención de emergencias. Este apoyo busca dotar a los bomberos de mejores herramientas y equipos, esenciales para la respuesta eficiente ante incendios, rescates y otras situaciones de riesgo.



El Banco más grande y sólido de Paraguay



*Banco Central del Paraguay,
diciembre de 2024

continental 



(021) 419 3000

in   **f** 
bcontinentalpy



www.bancontinental.com.py

Annual Report and Financial Statement

2024

continental 

Content

3	Board of Directors and Management Board
4	Executive Staff
5	Notice to the General Ordinary Shareholders Meeting
6	Goal, Vision and Values
7	Board of Directors Annual Report
8	Economic Perspective
19	Annual Grading
20	Financial Statements
58	Comptroller Report
60	Independent Auditor's Report
63	Trust Operations
65	Patria S.A. de Seguros y Reaseguros
69	NBC Bank
71	Environmental and Social Management System
74	Social Responsibility

Board of Directors

President of the Board of Directors

Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresident of the Board of Directors

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directors

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul

Fernando Daniel Herrero Portillo

Reynaldo Víctor Oporto Leiva

Rodrigo Fernando Ortiz Frutos

Vicente Rubén Darío Espinola Sosa

Alternate Directors

Sofía Espínola Harms

José Manuel Ríos Berbel

Luis Fernando Báez Vázquez

Esteban Memmel Chamorro

Hugo José Miró Santos

Management Board

President of the Board of Directors

Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresident of the Board of Directors

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directors

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul

Fernando Daniel Herrero Portillo

Reynaldo Víctor Oporto Leiva

Rodrigo Fernando Ortiz Frutos

Vicente Rubén Darío Espinola Sosa

General Manager

Juan Carlos Carranza Ortiz

Executive Staff

General Manager

Juan Carlos Carranza Ortiz

Administrative Sub General Manager/Substitute Director

José Manuel Ríos Berbel

Financial Manager/Substitute Director

Luis Fernando Báez Vázquez

General Accountant

Gabriel Ricardo Benítez Mereles

Technology Manager

Wilson Manuel Medina

Risk Manager

Edhit Antonia Barreto Giménez

Quality Manager

Sandra Graciela Rivet Uhl

Operational Risk Manager

Rosa María Antonowicz Naumchik

General Funding Supervisor

Rosanna Concepción Gracia Plate

Head Office Commercial Supervisor

José Emmanuel Borja Servin

Internal Audit Manager

Alfredo Zelaya Cáceres

Foreign Exchange Desk Head

Sigfrido Conrado Schebela Zarske

IT Security Head

José Ricardo Kiko Kuczer

IT Audit Head

Rodrigo Javier Gómez Rienzi

General Supervisor of Branches in Asuncion

Víctor Diosnel Orrego Conigliaro

General Supervisor of Branches outside the capital

Luis Fernando Bogado Bareiro

Marketing Manager

Lara Raquel Abreu Gould

Branch Supervisors

Pedro Javier Leiva Gallardo

Jorge Alfredo Argüello Centurión

Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona

Nicolás Alcides Daguerre Mendoza

Héctor Aquiles González Bernal

Sergio Wilmar Cuevas Villarreo

Lauro Domingo López Chaparro

Aldo Estigarribia Mascareño

Cristhian David Riveros Ojeda

Interim Branch Supervisor

Victor Hugo Barua Cabrera

Process Manager

Raúl Kenyi Goto Álvarez

Trust Operations Manager

Vivian Naiane Arrua Morais

Compliance Officer

Justo Rodrigo Garozzo Ojeda

Operations Manager

Javier Hipólito Álvarez Núñez

Compliance Manager/Substitute Director

Sofía Espinola Harms

Talent and Development Manager

Miriam Ester Azucena Schmied Franco

Small and Medium Enterprises Unit Manager

Pablo José Heisecke Paredes

Administrative Manager

Héctor Fabian Da Ponte Barrios

Notary

Ruth Pamela Melgarejo

Notary

Oscar Israel Acosta Insfrán

Substitute Notary

Pablo Parra García

José Eduardo Laran Díaz

Notice of Ordinary General Shareholders Meeting

The Board of Directors of Banco Continental S.A.E.C.A., in accordance with Article 21 of the Corporate Bylaws, hereby calls an Ordinary General Shareholders' Meeting to be held on Tuesday, April 22, 2025. The meeting will take place at the bank's registered office located at Avenida Mariscal López No. 3233, Asunción. The first call to meeting is scheduled for 6:30 PM. If the meeting cannot be held at that time, a second call will be held at 7:30 PM, to consider the following items on the agenda:

Agenda:

1. Appointment of the Chairperson and Secretary of the Meeting.
2. Review and approval of the Board of Directors' Annual Report, Balance Sheet, Income Statement, Statutory Auditor's Report, and External Auditor's Report for the fiscal year ended on December 31, 2024.
3. Distribution of earnings and shareholder participation in accordance with Article 36 of the Corporate Bylaws for the fiscal year ended on December 31, 2024.
4. Capitalization plan within the limits of the Authorized Capital.
5. Election of one Principal Statutory Auditor and two Substitute Statutory Auditors.
6. Determination of compensation for the Directors and Main Statutory Auditor.
7. Appointment of two shareholders to sign the minutes of the meeting.

Shareholders are reminded of the provisions of Article 1084 of the Civil Code, Article 148 (last paragraph) of Law No. 5.810/2017, and Article 31 of the Corporate Bylaws, which state that in order to attend the meeting, shareholders must deposit their shares or the relevant certificate, as applicable, at the company's headquarters at least three business days prior to the date of the meeting.

BOARD OF DIRECTORS

Goal

We provide innovative, high-quality products and services, committed to our clients' growth, focused on sustainability, inspiring through our leadership, and contributing to the country's development.

Visión

To be the best experience in financial services, driven by an innovative and sustainable culture, with national leadership and international reach.

Valores

- Integrity
- Resilience
- Professionalism
- Creativity
- Excellence
- Collaboration
- Commitment
- Trust
- Quality

Board of Directors Report

Dear Shareholders,

It is with great satisfaction that I present the Board of Directors' Annual Report of Banco Continental for the fiscal year 2024, which reflects the economic landscape and market trends.

At the international level, advanced economies have shown signs of expansion, supported by monetary policies aimed at controlling inflation. Locally, Paraguay's economy grew by 4% in 2024, driven primarily by the tertiary sector, especially commerce, followed by the primary sector, with significant contributions from livestock. This growth was further supported by the manufacturing and construction sectors. Regarding monetary policy, the Central Bank of Paraguay (BCP) began reducing the Monetary Policy Rate (TPM) in August 2023, from 8.50% to 6.00%. Since March 2024, the BCP has maintained the benchmark rate at 6%, indicating it is at a neutral level appropriate for the current inflation and economic activity dynamics. Various inflation indicators, projections, and market expectations have remained aligned with the target, and GDP levels have matched the country's potential.

The financial system continues its steady expansion, with high competitiveness indicators. Banco Continental's performance in 2024 has been outstanding, reflecting strong leadership and excellent risk management practices. We achieved remarkable asset growth of 21%, demonstrating continued client confidence. Additionally, our loan portfolio grew by an exceptional 29%, maintaining a delinquency rate below 1%.

We have not only consolidated our leadership in terms of assets and deposits but also achieved an investment-grade rating of Baa3 from Moody's, becoming the first and only Paraguayan institution to receive such recognition. This milestone is clear evidence of the effectiveness of our sustainable growth strategy. As of year-end, we have firmly positioned ourselves as the largest bank in the system in terms of total assets, net loans, deposits, and funding. These strategic achievements strengthen Banco Continental S.A.E.C.A.'s competitiveness and market presence, providing our clients and shareholders with a solid and reliable foundation for future challenges.

In 2024, the Continental Foundation stood out for its initiatives in education, health, sports, and socio-environmental development. Key accomplishments included the inauguration of the 17th school built in the district of Yrybucua, San Pedro Department, the awarding of scholarships to young technical high school graduates, and collaborations with organizations promoting sports, among other efforts.

In light of the above and in compliance with legal and statutory requirements, I submit to the Ordinary General Shareholders' Meeting for consideration the Board of Directors' Annual Report, Balance Sheet, Income Statement, Statement of Cash Flows, Profit Distribution, and the Reports of the Statutory Auditor and External Auditors for the fiscal year closed on December 31, 2024.

Finally, I extend my sincere thanks to our esteemed shareholders for the trust placed in our management, as well as to our clients, business partners, and employees.



Carlos Raúl Espínola Almada
President



Economic Outlook

Economic Outlook

International and regional 2024 outlook

The International Monetary Fund's (IMF) World Economic Outlook (WEO) report reflects that in 2024, the global economy continued a moderate recovery following the challenges posed by the pandemic and subsequent crises. Global growth reached approximately 3.2%, slightly above initial projections, although the outlook remains uneven between advanced economies and emerging markets. High interest rates, implemented by central banks in developed economies, remain a key tool for combating persistent inflation, but have simultaneously limited the pace of economic activity in many regions.

In the United States, growth was moderate, with GDP expanding by around 2.8% in 2024, mainly due to the effects of the restrictive monetary policies implemented by the Federal Reserve. Despite this, the U.S. economy maintained strength in sectors such as consumer spending and services, while elevated interest rates began to show signs of effectiveness in curbing inflation. Toward the end of 2024, the Federal Reserve signaled a possible more flexible approach, given the stabilization of inflation, though it remained vigilant regarding potential economic risks stemming from financial market volatility. Nonetheless, trade tensions and domestic political challenges, along with uncertainty surrounding the labor market, generated fluctuations in the pace of growth during the year.

In the Eurozone, growth was also moderate, hovering around 0.7%, with major economies such as Germany and France facing challenges stemming from the energy crisis and high inflation. However, the region showed signs of recovery in the second half of the year, supported by a decline in energy prices and a rebound in exports. The European Central Bank's (ECB) monetary policy remained tight to contain inflation, although some signs of easing emerged toward the end of 2024, as energy prices stabilized and domestic demand began to strengthen.

In Asia, emerging countries such as India and some Southeast Asian economies led growth, with projected expansion exceeding 6.0%. India, in particular, continued to benefit from strong domestic demand, structural reforms, and momentum in sectors like technology and manufacturing. In contrast, China experienced an economic slowdown, with growth of 4.8% in 2024, due to continued weakness in the real estate sector and a slower recovery in private consumption following the pandemic. The "zero-COVID" policy, which extended into early 2024, continued to have repercussions on China's economic dynamism. In terms of monetary policy, Asia showed a contrast between major regional economies. In China, the People's Bank of China (PBOC) adopted a more expansionary policy, reducing interest rates to stimulate growth. In contrast, India's Reserve Bank of India (RBI) took a more cautious stance, maintaining interest rates at relatively stable levels in an effort to control domestic inflation without stifling growth. India remained one of the main engines of global growth, with projected expansion above 6.0%.

Globally, geopolitics remained a significant factor influencing the world economy. The conflict in Ukraine continued to have a persistent impact on energy and food prices, although the geopolitical situation saw some changes toward the end of the year, with negotiation efforts and a slight easing of economic sanctions against Russia. This led to a stabilization in commodity prices, mainly benefiting developing countries that rely on these imports. However, tensions between the United States and China continued to be a source of uncertainty, affecting global economic decision-making and international investment in 2024.

Brazil and Argentina, as two of the largest economies in the region, continued to face economic challenges in 2024. Brazil experienced moderate growth of approximately 3.4%, driven by its agro-export sector and a rebound in industrial production. Nevertheless, high interest rates, implemented by the Central Bank of Brazil to control inflation, continued to limit domestic consumption. Inflation in Brazil reached 4.8% in 2024, a level above tolerance thresholds. On the other hand, Argentina faced a more complex economic situation, with a contraction of 1.7% in 2024 due to persistent inflation, which reached 118%, one of the highest rates in the world, although there were substantial decreases due to the policies implemented by the new government.

Local Outlook

Economic Activity in 2024

According to data from the Central Bank of Paraguay, the Paraguayan economy experienced moderate growth in 2024, with an estimated annual growth rate of 4%. This performance was driven mainly by the tertiary sector, particularly commerce, followed by the primary sector, with a significant contribution from livestock farming.

In the livestock sector, there was an increase in the rate of slaughtering in recent months, which was also reflected in a rise in meat product exports throughout the year.

The recovery of the agricultural sector was also a key factor in this performance, especially in soybean production, as well as the export of manufactured goods, driven by the maquila (assembly-for-export) industry. However, the country's economy continued to face challenges stemming from external factors, such as the volatility of international commodity prices and global economic tensions.

Gross Domestic Product (GDP) by Economic Sector
% of annual growth

	2023	2024*
Primary Sector	15,9	3,2
Agriculture	23,4	1,8
Livestock	0,5	6,2
Secondary Sector	4,0	2,2
Manufacturing	4,2	4,1
Construction	-7,1	4,8
Electricity and water	15,5	-4,9
Tertiary Sector	3,5	4,5
General Government	3,0	3,4
Commerce	4,9	5,1
Other services**	3,3	4,6
Taxes	5,6	9,5
GDP at market prices	5,0	4,0
Gross Domestic Product (GDP) without agriculture nor binationals	3,1	5,4

* Updated on December 2024

** Includes: transportation, financial intermediation, real estate services, services to companies, hotels, restaurants and services to homes.

Source: Paraguayan Central Bank

Financial market and price levels

As of the end of 2024, the monetary policy rate (TPM) was set at 6%. The Central Bank of Paraguay (BCP) had started reducing the TPM in August 2023, lowering it from 8.50% to 6.00% in March 2024. Thus, since the second quarter of the year, the Monetary Policy Committee (CPM) has maintained the benchmark rate, indicating that it is in the neutral range, a level considered appropriate given the current dynamics of inflation and economic activity, a context that has remained consistent during the fourth quarter of 2024. Various inflation measures, projections, and economic agents' expectations have remained aligned with the target. Similarly, the level of GDP is in line with its potential (Monetary Policy Report by BCP - Dec/2024).

Inflation in December 2024, measured by the variation in the Consumer Price Index (CPI), was 0.7%, higher than the 0.3% change observed in the same month of the previous year. With this result, inflation for 2024 stands at 3.8%, surpassing the 3.7% recorded in the previous year (Inflation Report by BCP - Dec/2024).

It is noteworthy that the Board of Directors of the Central Bank of Paraguay recently decided to reduce the inflation target for the monetary policy horizon, adjusting it from 4.0% to 3.5%, while maintaining the tolerance range at +/- 2 percentage points. This decision was based on key factors, such as the favorable evolution of inflation under the inflation targeting framework, which had generally remained below the established targets, the effectiveness of monetary policy, and the credibility of the central bank in guiding the expectations of economic agents (Monetary Policy Report by Paraguayan Central Bank - Dec/2024).

Public Finance

As of November 2024, total revenues experienced a positive variation of 16.8% compared to the same period of the previous year. This increase in revenues is primarily attributed to the growth in tax revenues, driven by collections from both domestic and external taxes, followed by a rise in income from binational sources and received donations. Regarding total committed expenditures, there was an increase of 16.2% as of November 2024, in comparison to the same cumulative period of the previous year. This rise in spending was mainly due to higher use of goods and services, payments related to debt servicing—including both local and sovereign bonds—as well as employee compensation, donations, other miscellaneous expenses, and social benefits.

As of November 2024, the results reflect an accumulated fiscal deficit of 6,016 billion Guaraníes, equivalent to 1.8% of GDP. In addition, an operating deficit of 468 billion Guaraníes was reported, representing 0.1% of GDP. Despite these results, there are still positive expectations regarding the achievement of the convergence target set by the government, which is a deficit of 2.6% of GDP for the year 2024.

	November 2023	November 2024	Variation (%)
Total collected revenue	39.892	46.612	16,8%
Tax revenue	29.254	35.310	20,7%
Social contributions	3.404	2.965	-12,9%
Donations	1.470	1.586	7,9%
Other revenue	5.764	6.751	17,1%
Total obligated expenditure	40.505	47.080	16,2%
Remuneration to employees	17.180	18.596	8,2%
Use of assets and services	4.415	6.325	43,3%
Interests	4.862	6.434	32,3%
Donations	4.522	5.355	18,4%
Social services	7.959	8.333	4,7%
Other expenditures	1.567	2.037	30,0%
Operating balance	-612,9	-467,5	
Net acquisition of non-financial assets	5.898	5.548	-5,9%
Net loan/net borrowing	-6.511	-6.016	

Evolution of the financial system and of Banco Continental S.A.E.C.A.

Assets

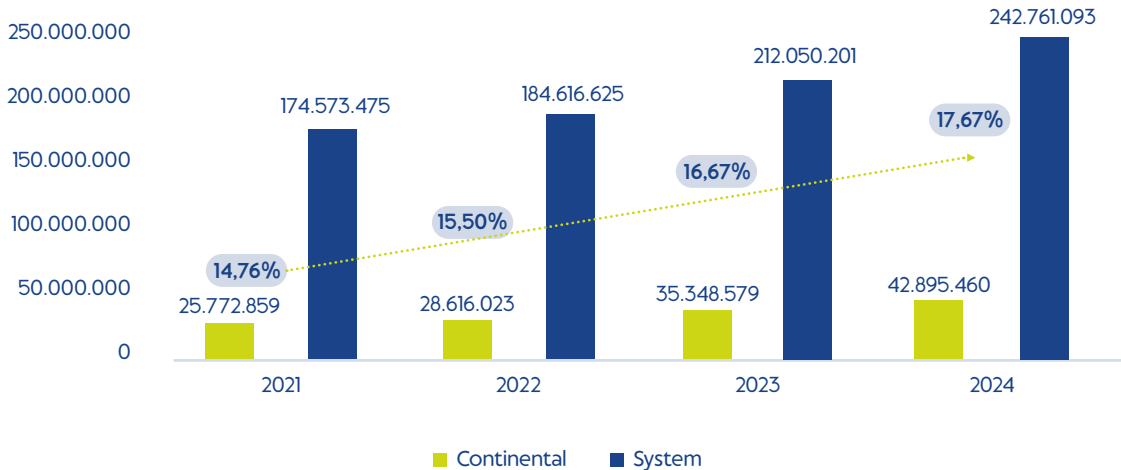
As of the end of 2024, Banco Continental's total assets amounted to Gs. 42.895.460, representing 17.67% of the banking system, ranking first among all financial institutions. Of the total assets by the end of 2024, 77% corresponded to the loan portfolio, 19% to cash and public securities, while the remaining 4% was reflected in investments and other assets.

Behavior of total assets Top 5 banks of the banking system

Total de Activos						
Bank	Ranking	dec-23	dec-24	% Market Share	Annual Growth	Growth %
Continental	1	35.348.579	42.895.460	17,67%	7.546.881	21,35% ▲
Sudameris	2	38.417.908	39.858.893	16,42%	1.440.986	3,75% ▲
Itau	3	32.648.563	35.808.055	14,75%	3.159.492	9,68% ▲
GNB	4	21.675.450	24.154.606	9,95%	2.479.155	11,44% ▲
Fomento	5	22.588.640	23.531.158	9,69%	942.517	4,17% ▲
Total System		212.050.201	242.761.093	100,00%	30.710.892	14,48% ▲

Banco Continental's position in the national financial system has been characterized in the last years by its leadership, averaging a 16.04% share of total assets over the past five years. As of 2024, its market share stood at 17.67%.

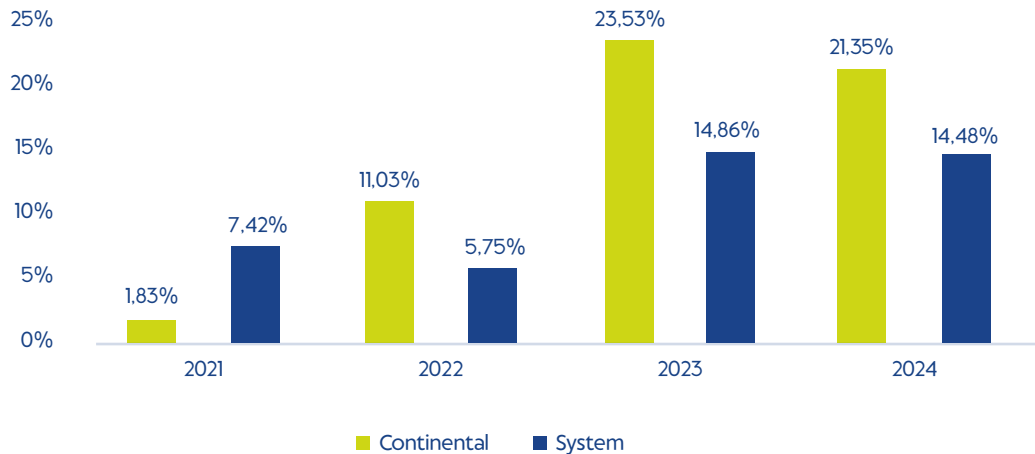
Evolution of participation in total assets (In millions of Guaraníes)



By the end of the year 2024, our assets reached the amount of USD 5,500 millions

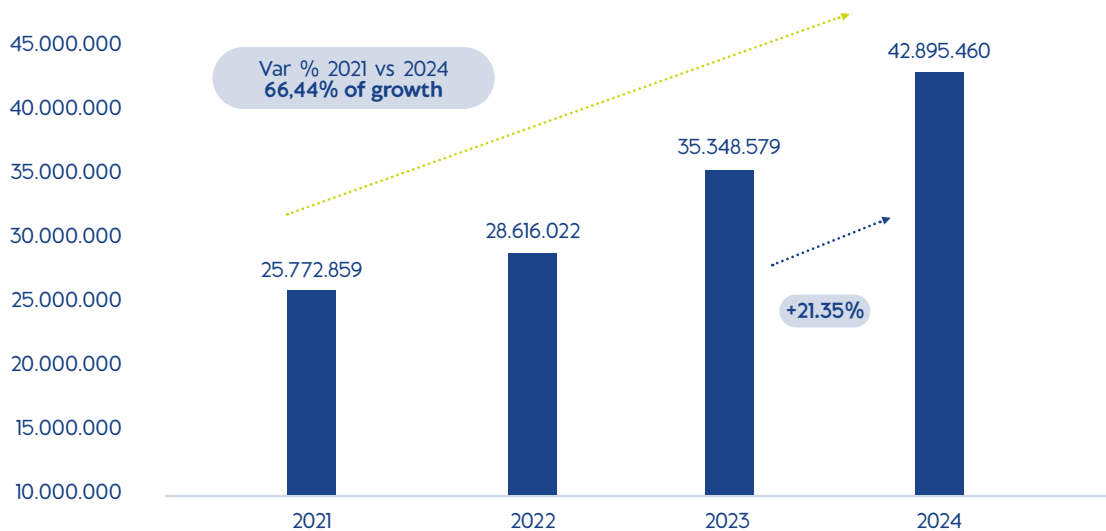
The banking system closed the year 2024 with total assets amounting to Gs. 242.761.093 million, compared to Gs. 212.050.201 million in the previous year, representing a growth of 14.48%. In this context, Banco Continental achieved an increase of 21.35%.

Evolution of Banco Continental's Assets and of the System (Inter-annual variation in %)



In terms of Total Assets, Continental grew by 21.35% in 2024, while the banking system grew by 14.48%. Continental was the only Bank among the major banks to grow above the system's average.

Evolution of Assets – In millions of Gs.



Net Placements

The financial system closed the year 2024 with a Net Portfolio of Gs. 167.697.631 million, and Banco Continental ranked first among the banks in the system, with a portfolio of Gs. 32.224.785 millions, representing a participation equal to 19.22%.

Behavior of the total net placements

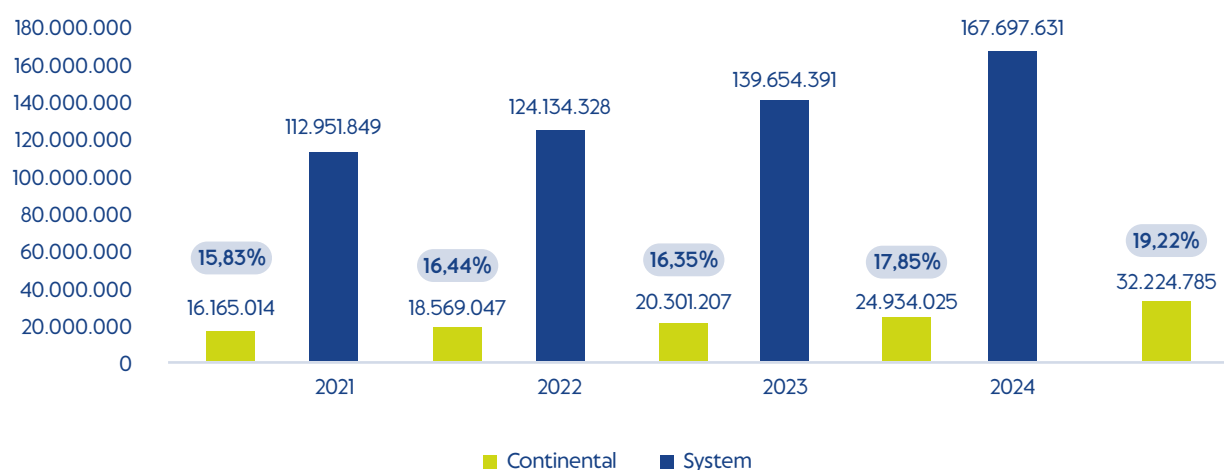
Top 5 Banks of the banking system

Total de colocaciones netas						
Bank	Ranking	dec-23	dec-24	% Market Share	Annual Growth	Growth %
Continental	1	24.934.025	32.224.785	19,22%	7.290.761	29,24% ▲
Sudameris	2	26.911.154	29.552.250	17,62%	2.641.096	9,81% ▲
Itau	3	18.924.376	23.706.135	14,14%	4.781.760	25,27% ▲
GNB	4	15.013.590	16.819.998	10,03%	1.806.408	12,03% ▲
Fomento	5	13.330.136	16.062.198	9,58%	2.732.062	20,50% ▲
Total System		139.654.391	167.697.631	100,00%	28.043.240	20,08% ▲

In this way, Banco Continental reaffirms its role as a key player in the financial system, supporting various economic sectors across the country in different regions and contributing to economic recovery in the post-pandemic context, amid adverse climatic effects and external geopolitical tensions

Evolution of participation in total loans

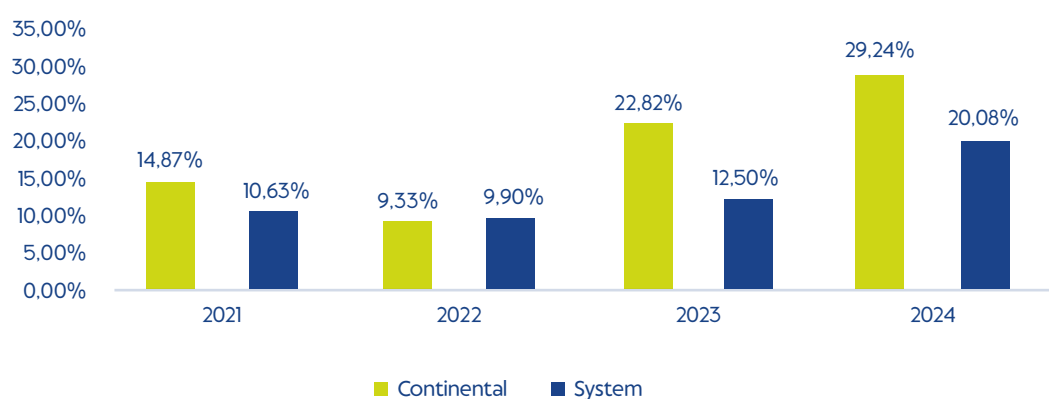
(In millions of Guaraníes)



In 2024, the banking system experienced a growth of 20.08% in the loan portfolio. In this context, Banco Continental recorded an outstanding increase of 29.24% compared to the close of 2023, driven by the various segments it serves, significantly surpassing the average growth of the system.

Evolution of the loan portfolio of the Bank and of the banking system

(Interannual variation in %)



In terms of Net Placements, Continental grew by 29.24%, while the banking system grew by 20.08%. Continental was the Bank that experienced a greater growth among the major banks in the system.

Delinquency

At the end of 2024, the bank's delinquency rate was lower than the system average. Specifically, loans with delays exceeding 60 days accounted for 0.99% for Banco Continental, while the banking system as a whole had a rate of 2.98%.

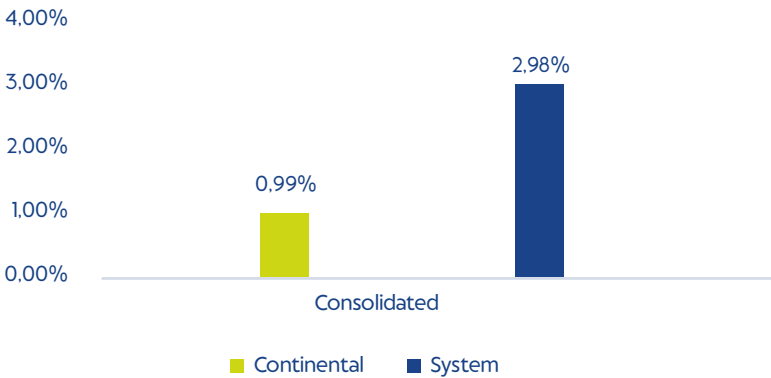
Delinquency behavior

Top 5 banks of the banking system

Late payment - 60 days				
Bank	dec-23	dec-24	Annual variation	% of variation
Continental	1,39%	0,99%	-0,41%	-29,17 ▼
Sudameris	2,70%	2,29%	-0,41%	-15,10% ▼
Itau	1,95%	1,77%	-0,18%	-9,24% ▼
GNB	3,28%	2,22%	-1,05%	-32,12% ▼
Fomento	5,67%	5,04%	-0,63%	-11,07% ▼
Total System	2,98%	2,20%	-0,78%	-26,31% ▼

It is worth noting that a diversification strategy across loan segments, combined with a credit policy that prioritizes detailed and continuous analysis of the market and clients, has consistently allowed the bank to maintain delinquency levels below the industry average.

% Delinquency - 60 days



On average, the financial system showed significant reductions in loans overdue by more than 60 days during 2024. Continental has the lowest delinquency rate among the major banks in the system, at 0.99%.

Deposits

At the end of 2024, the Bank's deposits reached Gs. 26.527.129 million, consolidating its position as the leading player in the system with a 16.02% share of total deposits. These levels have remained stable over the past several years, with an average market share of 14.56% over the last five years.

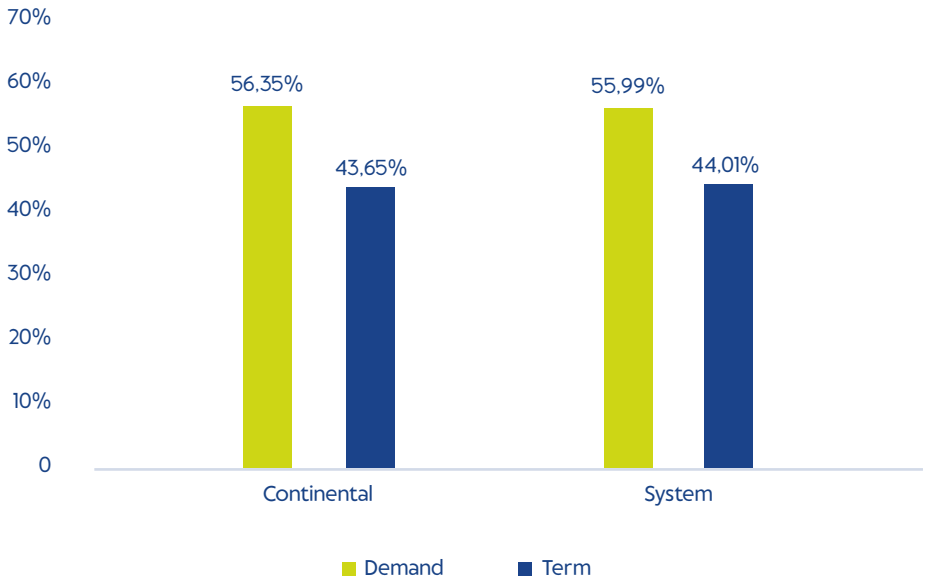
Behavior of Total Deposits

Top 5 banks of the banking system

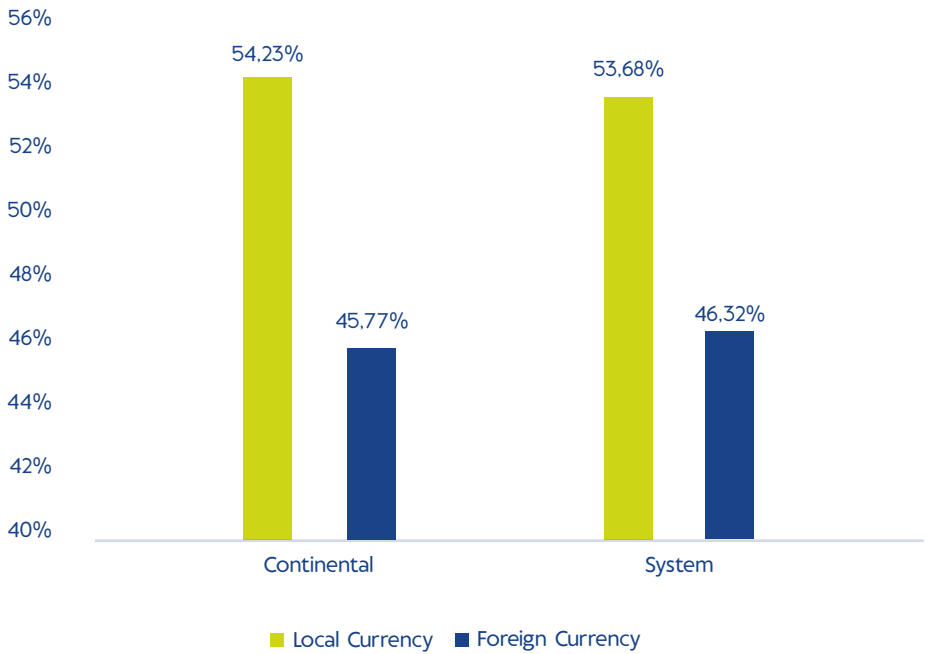
Total Net Placements						
Bank	Ranking	dec-23	dec-24	% Market Share	Annual Growth	Growth %
Continental	1	22.046.928	26.527.129	16,02%	4.480.201	20,32% ▲
Sudameris	3	24.897.081	24.800.602	14,98%	-96.479	-0,39% ▼
Itau	2	23.427.898	24.855.145	15,01%	1.427.247	6,09% ▲
GNB	4	17.049.065	18.884.924	11,41%	1.835.859	10,77% ▲
Fomento	5	16.042.174	17.271.065	10,43%	1.228.891	7,66% ▲
Total System		147.193.852	165.557.080	100,00%	18.363.228	12,48% ▲

The bank holds 56.35% of its deposits in demand accounts and 43.65% in time deposits, which, along with other funding sources, forms part of its conservative strategy for managing asset-liability matching. Regarding the currency composition, it is noteworthy that in 2024, 54.23% of deposits were in local currency, while the remaining 45.77% were in foreign currency, predominantly U.S. dollars.

Distribution of demand and term deposits (%)

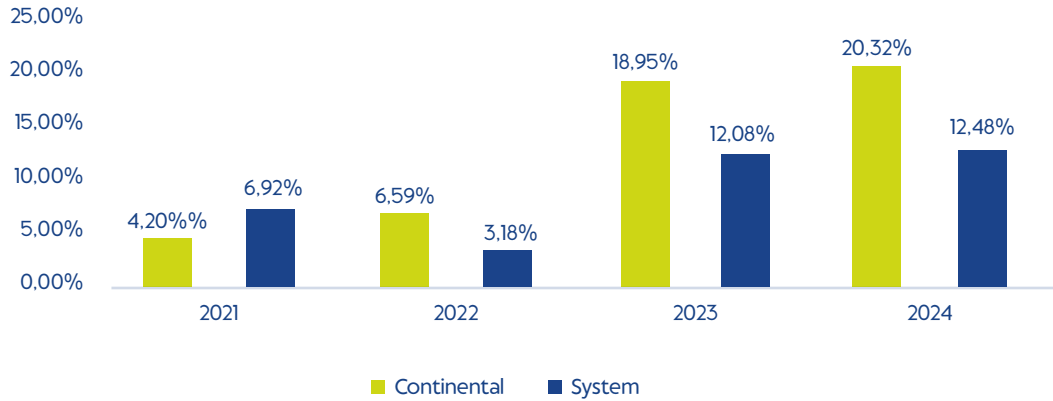


Distribution of deposits by currency at the end of 31/12/24 (%)



In terms of growth, the Bank's deposits experienced a growth of 20.32% compared to the end of 2024, while the system average was 12.48%. This increase reflects the dynamism of the economy, driven by the recorded economic growth as well as the commercial strategy implemented by Banco Continental.

Evolution of the Deposits Portfolio of the Bank and of the System (Interannual variation in %)



Funding

In addition to deposits, the Bank has other sources of funding at both the local and international levels. As of the end of 2024, Banco Continental had a consolidated balance of financial and subordinated bonds totaling Gs. 3.267.424 million, which are notable for their high liquidity in the secondary market. As of December 31, 2024, Banco Continental ranks first in terms of funding sources, reaching a total of Gs. 36.620.706 million.

Behavior of the total funding Top 5 banks of the banking system

Total de colocaciones netas						
Bank	Ranking	dec-23	dec-24	% Market Share	Annual Growth	Growth %
Continental	1	29.404.913	36.620.706	17,91%	7.215.793	24,54%
Sudameris	2	34.333.687	35.373.097	17,30%	1.039.409	3,03%
Itau	3	25.771.131	28.832.378	14,10%	3.061.247	11,88%
GNB	4	18.036.456	20.170.743	9,87%	2.134.287	11,83%
Fomento	5	17.162.399	18.505.531	9,05%	1.343.132	7,83%
Total System		177.077.662	204.455.595	100,00%	27.377.933	15,46%

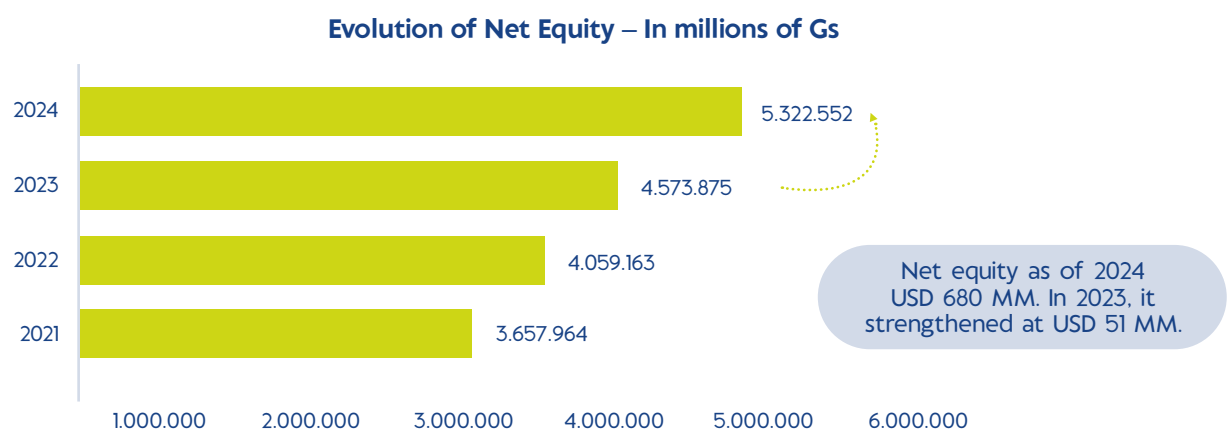
Net Equity

Equity has shown consistent growth over time, with the aim of continuing to support the country's productive sectors in meeting their financing needs for infrastructure and working capital.

Net Equity Behavior Top 5 banks of the banking system

Total Net Placements						
Bank	Ranking	dec-23	dec-24	% Market Share	Annual Growth	Growth %
Continental	2	4.573.875	5.322.552	17,87%	748.677	16,37%
Sudameris	3	3.344.140	3.767.695	12,65%	423.555	12,67%
Itau	1	5.676.528	5.827.383	19,56%	150.855	2,66%
GNB	5	3.138.547	3.171.025	10,65%	32.478	1,03%
Fomento	4	3.297.293	3.699.426	12,42%	402.132	12,20%
Total System		26.628.340	29.786.216	100,00%	3.157.876	11,86%

In 2024, an increase in Equity was observed among the main banks. Continental grew by 16.37%, outperforming the system average of 11.86%, with equity equivalent to USD 680 million.

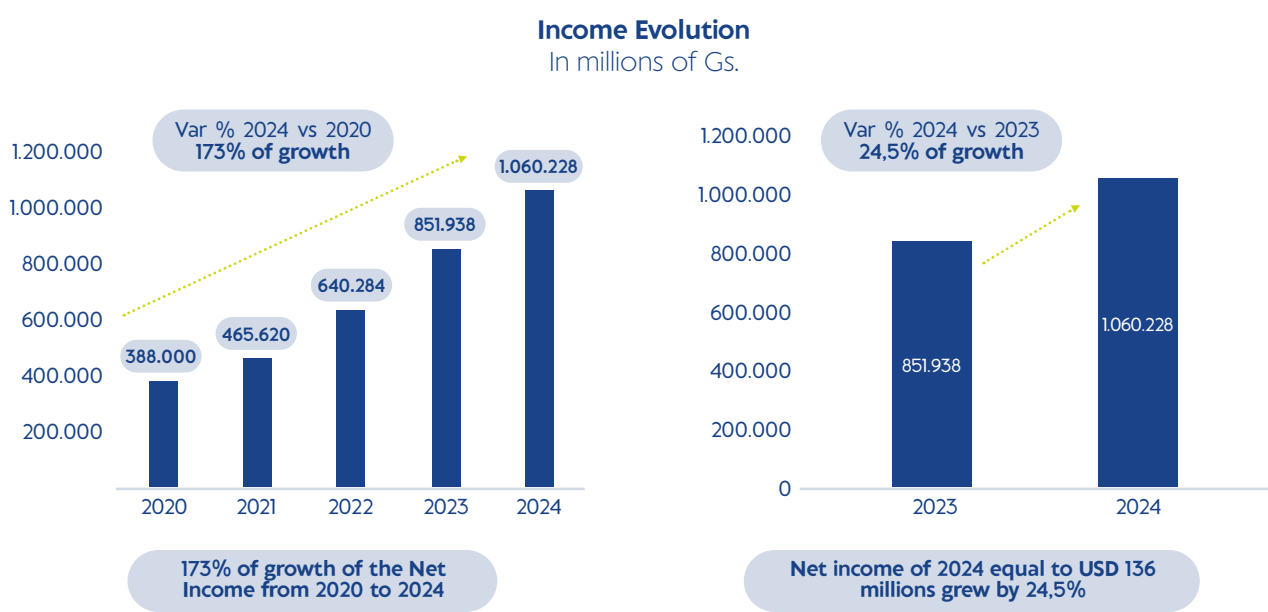


Evolution of Net Equity

Net Equity	2021	2022	2023	2024
Share capital	1.100.000	1.400.000	1.520.000	1.655.000
Non capitalized contributions	1.052.497	877.497	932.497	1.117.497
Reserves	1.039.847	1.141.383	1.269.440	1.489.827
Anual net income	465.620	640.284	851.938	1.060.228
Total Net Equity	3.657.964	4.059.163	4.573.875	5.322.552

Net Income

The profits generated by Banco Continental at the end of 2024 amounted to Gs. 1.060.228 millions (USD 136 millions), representing a growth of 24.5% compared to the previous year. This variation was above the system average, which recorded a growth of 21.62%.



Evolution of Net Equity (%)

Return/Assets	2021	2022	2023	2024
Return/ Assets	1,81%	2,24%	2,41%	2,47%
Return/Equity	14,59%	18,73%	22,89%	24,87%
Return/Share Capital	42,33%	45,73%	56,05%	64,06%

CERTIFICADO

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, capital de la República Argentina, a 8 días de abril de 2025, FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO, afiliada de FITCH RATINGS, certifica que el 27 de marzo de 2025 confirmó la siguiente calificación de Banco Continental S.A.E.C.A.:

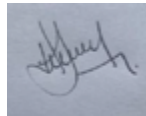
Solvencia:	AAApy
Tendencia:	Estable

Esta calificación se otorgó en escala nacional de Paraguay y se realizó sobre la base de la metodología de calificación para instituciones financieras registrada ante la Comisión Nacional de Valores de Paraguay en marzo 2020, incorporando en el análisis la información financiera – contable al 31 de diciembre de 2024.



MARÍA LUISA DUARTE
FIX SCR S.A.
AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO

María Luisa Duarte



Hernán Lucchini



MARÍA FERNANDA LOPEZ
FIX SCR S.A.
AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO

María Fernanda Lopez



2024

2023

2022

Financial Statements

as of december 31, 2024

Balance Sheet Statement

as of december 31, 2024

Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaranies)

Assets	Note	2024	2023
AVAILABLE			
Cash		488.901.498.486	483.483.790.138
Paraguayan Central Bank	c.16	4.226.666.428.786	3.782.187.909.405
Other financial institutions		816.506.168.329	240.276.559.277
Checks and other documents pending clearing		86.650.919.121	92.082.976.392
Obligors for accrued financial products		4.474.940.461	3.755.153.740
Allowances	c.6	(98.107.568)	(150.736.736)
		5.623.101.847.615	4.601.635.652.216
Public And Private Securities	c.3	2.497.932.021.395	2.717.490.864.133
Current Credits From Financial Intermediation Financial Sector			
Loans		3.495.218.581.466	3.028.226.537.947
Operations pending settlement	c.17	301.441.982.488	936.351.118.046
Loans used in checking accounts		293.004.575	3.328.407.329
Obligors from accrued financial products		92.233.230.130	91.078.379.344
Allowances	c.6	(12.006.750)	(15.748.730)
	c.5.1	3.889.174.791.909	4.058.968.693.936
Current Credits From Financial Intermediation Non Financial Sector			
Loans		26.790.604.866.537	20.179.324.673.225
Operations pending settlement	c.17	94.677.984.334	46.231.206.189
Public sector		2.322.196.926.101	2.149.290.437.206
Unrealized valuation earnings		(13.716.931.266)	(5.085.994.872)
Obligors from accrued financial products		410.539.133.312	316.347.663.335
Allowances	c.6	(487.509.806.663)	(545.349.159.150)
	c.5.2	29.116.792.172.355	22.140.758.825.933
Other Credits	c.5.4	560.691.217.421	526.455.467.816
Overdue Credits From Financial Intermediation			
Non-financial sector		298.814.137.703	331.559.319.960
Financial sector		-	322.977.450
Unrealized valuation earnings		(5.164.101.264)	(4.555.007.733)
Obligors from accrued financial products		6.744.201.490	7.218.752.963
Allowances	c.6	(175.939.379.535)	(203.021.906.416)
	c.5.3	124.454.858.394	131.524.136.224
Investments			
Assets acquired in credit recovery		211.548.921.096	265.705.122.833
Investments in issued securities		345.883.863.108	430.338.342.829
Participation in other companies	b.4	702.391.435.767	626.914.025.193
Special investments		7.202.912.791	17.742.635.651
Fiduciary rights		452.426.589.925	319.709.443.353
Unrealized valuation earnings		(35.354.725)	(55.267.406)
Income from Fixed Income Securities by private corporations		22.987.721.208	19.652.611.128
Allowances	c.6	(774.854.013.928)	(623.805.524.842)
	c.7	967.552.075.242	1.056.201.388.739
Fixed Assets			
Owned	c.8	105.037.548.551	106.209.013.663
Deferred Charges	c.9	10.723.742.579	9.334.912.449
Total Assets		42.895.460.275.461	35.348.578.955.109

Accompanying notes A through K are part of these financial statements.

Balance Sheet Statement

as of december 31, 2024

Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaranies)

Liabilities	Note	2024	2023
Obligations From Financial Intermediation – Financial Sector			
Deposits	c.15.2	1.567.661.617.741	1.741.149.435.440
Operations pending settlement	c.17	301.441.982.488	936.351.118.046
Direct loans from financial entities		6.826.152.706.729	4.442.183.164.595
Pending issued bonds		2.349.378.000.000	2.183.511.000.000
Creditors from accrued financial charges		143.162.710.166	69.715.590.304
	c.14.1	11.187.797.017.124	9.372.910.308.385
Obligations From Financial Intermediation – Non Financial Sector			
Deposits – Private sector	c.14.2 y c.15.2	21.151.833.195.455	16.663.946.974.111
Obligations, debentures and pending issued bonds	c.10	918.046.015.200	732.291.266.100
Deposits – Public sector	c.14.2 y c.15.2	3.725.118.727.835	3.626.218.627.762
Other obligations from financial intermediation		4.633.437.225	3.930.122.694
Operations pending settlement	c.17	95.327.558.647	46.702.558.096
Creditors from accrued financial charges		139.257.130.187	106.038.797.820
	c.14.2	26.034.216.064.549	21.179.128.346.583
Other Obligations			
Fiscal creditors		34.641.003.406	17.794.856.192
Payable dividends		23.440.481.842	17.985.133.124
Other obligations	c.18	132.366.224.876	65.858.481.334
		190.447.710.124	101.638.470.650
Provisions		156.794.478.608	115.385.887.761
Allowances		3.652.926.681	5.641.131.034
Total Liabilities		37.572.908.197.086	30.774.704.144.413
Net Equity			
Paid in capital	b.5	1.651.946.130.000	1.516.946.130.000
Secondary capital	b.5	3.053.870.000	3.053.870.000
Equity adjustments		39.142.250.845	39.142.250.845
Non-capitalized contributions	b.5	1.117.496.877.765	932.496.877.765
Reserves		1.450.685.061.188	1.230.297.405.964
Fiscal year result - Earnings		1.060.227.888.577	851.938.276.122
- For legal reserve		212.045.577.715	170.387.655.224
- Net to be distributed		848.182.310.862	681.550.620.898
Total Net Equity		5.322.552.078.375	4.573.874.810.696
Total Liabilities and Net Equity		42.895.460.275.461	35.348.578.955.109
Contingency and Memorandum Accounts			
Total contingency accounts	E	3.065.491.661.328	2.024.069.930.516
Total memorandum accounts	J	48.612.047.379.198	41.268.755.069.448

Accompanying notes A through K form part of these financial statements.

Income Statement

as of december 31, 2024

Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaranies)

	Note	2024	2023
Financial Earnings			
From current credits – Financial sector		342.037.954.124	267.067.267.673
From current credits – Non-financial sector		2.235.330.422.680	1.716.204.320.237
From overdue credits		11.016.191.036	25.171.382.824
From income and price difference of public securities		305.742.462.012	312.632.057.380
From valuation of financial assets and liabilities in foreign currency – Net (*)		-	2.044.826.517
		2.894.127.029.852	2.323.119.854.631
Financial Losses			
From obligations – Financial sector		(451.387.664.074)	(275.836.711.652)
From obligations – Non-financial sector		(883.211.896.017)	(666.322.021.436)
From valuation of financial assets and liabilities in foreign currency – Net	f.2	(20.473.684.984)	-
		(1.355.073.245.075)	(942.158.733.088)
Financial Result Before Allowances - Earnings		1.539.053.784.777	1.380.961.121.543
Allowances			
Constitution of allowances	c.6	(590.249.499.867)	(856.414.191.755)
Withdrawal of allowances	c.6	511.059.206.935	649.000.392.986
		(79.190.292.932)	(207.413.798.769)
Financial Result After Allowances - Earnings		1.459.863.491.845	1.173.547.322.774
Result From Services			
Earnings from services		359.871.950.989	280.772.842.674
Losses from services		(128.406.276.695)	(72.082.970.172)
		231.465.674.294	208.689.872.502
Gross Result – Earnings		1.691.329.166.139	1.382.237.195.276
Other Operating Earnings			
Earnings from exchange and arbitration operations		5.983.097.585	71.475.383.587
Earnings from sale of portfolio		7.832.966.700	-
Earnings from other credits		26.257.654.766	26.522.035.428
Revenue from assets		149.712.121	344.856.199
Other	f.2	157.707.796	130.454.932
Valuation of other assets and liabilities in foreign currency – Net		10.645.428.349	-
Trust operations	f.6	9.748.374.294	9.022.469.471
		105.774.941.611	107.495.199.617
Other Operating Losses			
Employee remunerations and social charges		(248.233.886.346)	(223.672.201.785)
General expenses		(384.317.244.152)	(313.905.763.617)
Fixed assets depreciations		(14.736.231.308)	(16.060.623.055)
Amortization of deferred charges		(2.484.948.080)	(2.710.783.715)
Other	f.3	(107.307.434.341)	(85.537.150.882)
Valuation of other assets and liabilities in foreign currency – Net (*)	f.2	-	(1.480.851.046)
		(757.079.744.227)	(643.367.374.100)
Net Operating Result – Earnings		1.040.024.363.523	846.365.020.793
Extraordinary Results			
Extraordinary Losses		(3.006.434.840)	(11.549.601.987)
Extraordinary earnings		120.491.360.281	86.107.121.704
		117.484.925.441	74.557.519.717
Adjustments To Results From Previous Fiscal Years			
Losses		(1.026.511.060)	(2.859.509.036)
		(1.026.511.060)	(2.859.509.036)
Fiscal Year Result Before Income Tax - Earnings		1.156.482.777.904	918.063.031.474
Income tax	f.4	(96.254.889.327)	(66.124.755.352)
Fiscal Year Result – Earning		1.060.227.888.577	851.938.276.122
Result per share	d.5	64.062	56.049

(*) Reclassified figures for comparative purposes
Accompanying notes A through K form part of these financial statements.

Statement of Changes in Net Equity

Corresponding to the Period Closed on December 31, 2024
Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guarantes)

Description	Paid in capital (Note b.5)	Secondary capital (Note b.5)	Equity Adjustments	Non-capitalized contributions (Note b.5)	Reserves - Legal Reserve	Non-distributed profits	Fiscal year profits	Total
Balances as of January 1, 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
Transfer of profits from previous fiscal years	-	-	-	-	-	640.283.629.322	(640.283.629.322)	-
Capitalization of profits of the year 2022 (a)	70.000.000.000	-	-	105.000.000.000	128.056.725.864	(303.056.725.864)	-	-
Paid in capital. Share premium (c)	50.000.000.000	-	-	(50.000.000.000)	-	-	-	-
Distribution of profits (a)	-	-	-	-	-	(337.226.903.458)	-	(337.226.903.458)
Fiscal year profits	-	-	-	-	-	-	851.938.276.122	851.938.276.122
Balances as of December 31, 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
Transfer of profits from previous fiscal year	-	-	-	-	-	851.938.276.122	(851.938.276.122)	-
Constitution of legal reserve	-	-	-	-	170.387.655.224	(170.387.655.224)	-	-
Constitution of voluntary reserve (b)	-	-	-	-	50.000.000.000	(50.000.000.000)	-	-
Capitalization of profits of year 2023 (b)	100.000.000.000	-	-	150.000.000.000	-	(250.000.000.000)	-	-
Capital contribution in cash (d)	35.000.000.000	-	-	35.000.000.000	-	-	-	70.000.000.000
Distribution of profits (b)	-	-	-	-	-	(381.550.620.898)	-	(381.550.620.898)
Fiscal year profits	-	-	-	-	-	-	1.060.227.888.577	1.060.227.888.577
Balances as of December 31, 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

Accompanying notes A through K form part of these financial statements.

- (a) Approved according to the Minutes of the Shareholders Meeting No. 84 dated April 27, 2023.
(b) Approved according to the Minutes of the Shareholders Meeting No. 86 dated April 25, 2024.
(c) Approved according to the Minutes of the Board of Directors Meeting No. 695 dated November 29, 2023.
(d) Approved according to the Minutes of the Board of Directors Meeting No. 713 dated December 26, 2024.

Cash Flow Statement

as of december 31, 2024

Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaranies)

	Note	2024	2023
Cash flow from operating activities			
Net earnings of the fiscal year period		1.060.227.888.577	851.938.276.122
Plus expenditures that do not involve cash applications			
Depreciation during fiscal year		14.736.231.308	16.060.623.055
Amortization during fiscal year		2.484.948.080	2.710.783.715
Creation of allowances	c.6	590.249.499.867	856.414.191.755
Income tax provision	f.4	96.254.889.327	66.124.755.352
Effect of valuation of accounts in foreign currency		222.526.458.436	(6.715.886.361)
		926.252.027.018	934.594.467.516
Minus income that does not involve cash income			
Accrued interests not collected/paid, net		(10.017.830.397)	(111.920.992.359)
Withdrawal of allowances	c.6	(511.059.206.935)	(649.000.392.986)
		(521.077.037.332)	(760.921.385.345)
Changes in operating assets and liabilities			
Net increase in loans		(5.501.138.559.256)	(5.668.623.452.793)
Net increase in other credits		(26.214.684.887)	(52.582.306.101)
(Net increase) / net decrease in stationery		(1.371.659.957)	368.191.833
Net increase in obligations from financial intermediation		2.684.204.094.901	4.267.426.308.862
Ne increase / (net decrease) in other obligations		81.969.508.676	(11.396.893.416)
Net decrease in provisions		(55.842.455.302)	(50.404.428.626)
		(2.818.393.755.825)	(1.515.212.580.241)
Net cash flow from operating activities		(1.352.990.877.562)	(489.601.221.948)
Cash flow from investment activities			
Net decrease / (net increase) of public securities		238.035.245.994	(129.137.651.044)
Net increase in investments		(111.192.936.806)	(97.809.011.911)
Purchase of fixed assets		(13.564.766.196)	(10.194.668.279)
Net increase in deferred charges		(2.502.118.253)	(1.452.214.712)
Net cash flow from investment activities		110.775.424.739	(238.593.545.946)
Cash flow from financing activities			
Dividends paid in cash		(376.095.272.180)	(331.742.476.300)
Variation of loans granted by financial entities abroad and by the AFD		2.383.969.542.134	1.953.989.452.205
Net variation of subordinated bonds		185.754.749.100	78.170.942.200
Capital contributions in cash		70.000.000.000	-
Net cash flow from financing activities		2.263.629.019.054	1.700.417.918.105
Cash increase		1.021.413.566.231	972.223.150.211
Cash and cash equivalent at the start of the fiscal year		4.601.786.388.952	3.629.563.238.741
Cash and cash equivalent at the end of the fiscal year	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.

Notes to the Financial Statements as of december 31, 2024 and 2023

A. Consideration by the shareholders meeting

The financial statements of Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (hereinafter referred to as "Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto," the "Bank," or the "Entity") as of December 31, 2024, will be considered by the Ordinary General Shareholders Meeting to be held in 2025, within the period established by Article 28 of the Corporate Bylaws and Article 1079 of the Civil Code.

The financial statements for the 2023 fiscal year have been considered and approved by the Ordinary General Shareholders' Meeting held on April 25, 2024.

B. Basic information regarding the financial entity

b.1 Legal Nature

The Bank was constituted as a Corporation on October 6, 1979, it was authorized to operate by the Paraguayan Central Bank by Resolution N° 7, Minutes N° 211 on November 6, 1980, and started its operations on November 10, 1980. The Corporation was approved and recognized by Decree of the Executive Branch N° 15.219 of April 15, 1980 and registered before the Public Registry of Commerce under N° 514, on April 22, 1980.

The statutory reform took place through Public Deed N° 226, on October 30, 2020, passed before notary Enrique Arbo Seitz, registered before the Public Registry of Commerce on November 26, 2020, under number 04, Commercial series, pages N° 52-81 and subsequent, of the Contracts Section, to formalize the decisions taken by the Extraordinary General Shareholders Meeting N° 79, on August 27, 2020, where the modification of articles N° 4, 7, 9, 11, 15, 21, 31, 34, and 41 of the Bylaws were decided upon.

The last statutory reform took place through Public Deed N° 117, dated April 29, 2022, passed before notary Enrique Arbo Seitz. Registered before the Directorate General for Public Records, Legal Persons and Commerce Section, Legal Registration N° 428, dated June 27, 2022:

- Authorized increase of capital from \$ 1.350.000.000.000 to \$ 2.350.000.000.000

Likewise, the transcription and general regulation of the statutory body has been carried out.

As of December 31, 2024, the Entity had 55 branches, 3 Client Attention Centers, and 1.276 employees (56 branches, 3 Client Attention Centers and 1.189 employees on December 31, 2023).

b.2 Basis for the preparation of these financial statements

The financial statements have been prepared in accordance with accounting norms, valuation criteria, risk classification criteria, and presentation norms dictated by the Paraguayan Central Bank, which constitute the current legal accounting norms in Paraguay for the presentation of financial statements by financial entities regulated by the Paraguayan Central Bank.

The model relies on a conventional historic cost basis, except in the case of fixed assets whose values are updated as of December 31, 2019, as explained in note c.8, the treatment assigned to assets and liabilities in foreign currencies, as explained in note c.1, and does not recognize in a comprehensive manner the effects of inflation on the equity and financial status of the Entity, nor on the results of its operations. Had a comprehensive monetary correction of the financial statements been applied, differences in the presentation of the financial position, operational results, and cash flows of the entity as of December 31, 2024 and 2023 could have emerged. According to the general consumer price index published by the Paraguayan Central Bank, inflation in the year 2024 was 3,8% and in 2023 of 3,7%.

The preparation of these financial statements requires that the Entity's Board of Directors and its Management make certain estimations and assumptions affecting the balances of assets and liabilities, the exposure to contingencies, and the recognition of income and expenses. The assets and liabilities are recognized in the financial statements whenever it is probable that future economic benefits flow towards or from the Entity, and that the entries have a cost or value that could be reliably measured. If in the future these estimations and assumptions, based on the Management's best criteria at the date of these financial statements, are modified in connection with actual circumstances, the original estimates and assumptions shall be adequately modified on the date said changes occur. The main estimations connected to the financial statements refer to the allowances for assets and risks for credits of doubtful collection, allowances for goods received in credit recovery, depreciation of fixed assets and amortization of deferred charges, and allowances for eventual legal disputes against the Entity.

The derivative financial instruments as of December 31, 2024, and 2023 are outlined in notes c.5.1 and c.5.2. The Board of Directors and Management estimate that the reasonable values of such financial instruments are equivalent to their corresponding book value as of December 31, 2024, and 2023.

These financial statements are presented comparatively with the numbers corresponding to the previous fiscal year.

b.3 Overseas branches

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

The participation in the capital of other corporations is as follows:

As of December 31, 2024

Name of the company and address	Type of participation	Currency of investment	Shareholding participation ¢	Participation %
Bancard S.A. - Paraguay	Minority	Guaraníes	9.675.000.000	9,09%
La Consolidada S.A. - Paraguay	Minority	Guaraníes	1.631.677.417	2,00%
Bepsa del Paraguay S.A.	Minority	Guaraníes	38.921.057.000	46,61%
Buró de Información Comercial S.A.	Minority	Guaraníes	682.000.000	6,23%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros - Paraguay	Majority	Guaraníes	236.232.397.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Minority	Guaraníes	4.000.000.000	10,00%
Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (*)	Majority	Dollars	410.931.561.699	99,99%
Swift sc	Minority	Dollars	317.742.386	-
Total			702.391.435.767	

As of December 31, 2023

Name of the company and address	Type of participation	Currency of investment	Shareholding participation ¢	Participation %
Bancard SA - Paraguay	Minority	Guaraníes	9.675.000.000	8,33%
La Consolidada S.A. - Paraguay	Minority	Guaraníes	1.481.509.229	2,00%
Bepsa del Paraguay S.A.	Minority	Guaraníes	25.025.857.000	34,31%
Buró de Información Comercial S.A.	Minority	Guaraníes	682.000.000	6,23%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros - Paraguay	Majority	Guaraníes	204.247.897.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Minority	Guaraníes	4.000.000.000	25,00%
Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (*)	Majority	Dollars	381.801.761.699	99,99%
Total			626.914.025.193	

(*) Since November 5, 2013, the Entity has a subsidiary in Brazil, Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo, previously named NBC Bank Brasil S.A., located in the city of Porto Alegre (See note C.19.1.1 b).

The aforementioned investments are reported under the "Investments" section under the title "Equity securities issued by the private sector." See note C.7.

b.5 Capital composition and share characteristics

	December 31, 2024 ¢	December 31, 2023 ¢
Authorized capital	2.350.000.000.000	2.350.000.000.000
Paid in capital	1.651.946.130.000	1.516.946.130.000
Secondary capital	3.053.870.000	3.053.870.000
Non-capitalized contributions	1.117.496.877.765	932.496.877.765

The paid in capital is distributed among the following types of shares:

By December 31, 2024

Type of share	Number of shares	Unit face value	Subtotal by type of share, in ¢
Class A (Ordinary Multiple Vote)	5.025.258	Gs 100.000	502.525.800.000
Class B (Ordinary Simple)	4.391.848	Gs 100.000	439.184.800.000
Class C (Preferred Shares)	7.132.894	Gs 100.000	713.289.400.000
Total	16.550.000		1.655.000.000.000

By December 31, 2023

Type of share	Number of shares	Unit face value	Subtotal by type of share, in ¢
Class A (Ordinary Multiple Vote)	4.715.000	Gs 100.000	471.500.000.000
Class B (Ordinary Simple)	3.980.000	Gs 100.000	398.000.000.000
Class C (Preferred Shares)	6.505.000	Gs 100.000	650.500.000.000
Total	15.200.000		1.520.000.000.000

As of December 31, 2024, the shareholding structure of the Entity was distributed as follows:

	Percentage of participation in votes	Citizenship / Country of incorporation
Management Trust VCH	73,0%	Paraguay
Shareholders with a participation lower than 5%	27,0%	-
Total	100,00%	Paraguay

As of December 31, 2023, the shareholding structure of the Entity was distributed as follows:

	Percentage of participation in votes	Citizenship / Country of incorporation
Chivatos S.A.	56,54%	Paraguay
Voirons S.A.	21,51%	Paraguay
Shareholders with a participation lower than 5%	21,95%	-
Total	100,00%	Paraguay

Likewise, the following table details the individuals who indirectly participate in the share capital of the legal entities that hold shares in our entity.

Beneficiaries of the Administration Trust VCH	Percentage of participation in votes	Nationality / Country of incorporation
Carlos Espínola y Miriam Harms	100%	Paraguay
Total	100,00%	Paraguay

b.6 Composition of the Board of Directors and executive officers as of December 31, 2024

Board of Directors

President of the Board of Directors
Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresident of the Board of Directors
Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directors
Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul
Fernando Daniel Herrero Portillo
Reynaldo Víctor Oporto Leiva
Rodrigo Fernando Ortiz Frutos
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

Alternate Directors
Sofía Espínola Harms
José Manuel Ríos Berbel
Luis Fernando Báez Vázquez
Esteban Memmel Chamorro
Hugo José Miró Santos

Management Board

President of the Board of Directors
Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresident of the Board of Directors
Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directors
Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul
Fernando Daniel Herrero Portillo
Reynaldo Víctor Oporto Leiva
Rodrigo Fernando Ortiz Frutos
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

General Manager
Juan Carlos Carranza Ortiz

The directors,
corporate
comptrollers and
substitute comptrollers
have been elected by
the Ordinary General
Shareholders Meeting
dated April 25,
2024

Executive Staff

General Manager
Juan Carlos Carranza Ortiz

**Administrative Sub General Manager/
Substitute Director**
José Manuel Ríos Berbel

Financial Manager/Substitute Director
Luis Fernando Báez Vázquez

General Accountant
Gabriel Ricardo Benítez Mereles

Technology Manager
Wilson Manuel Medina

Risk Manager
Edhit Antonia Barreto Giménez

Quality Manager
Sandra Graciela Rivet Uhl

Operational Risk Manager
Rosa María Antonowicz Naumchik

General Funding Supervisor
Rosanna Concepción Gracia Plate

Head Office Commercial Supervisor
José Emmanuel Borja Servin

Internal Audit Manager
Alfredo Zelaya Cáceres

Foreign Exchange Desk Head
Sigfrido Conrado Schebela Zarske

IT Security Head
José Ricardo Kiko Kuczer

IT Audit Head
Rodrigo Javier Gómez Rienzi

**General Supervisor of Branches in
Asuncion**
Victor Diosnel Orrego Conigliaro

**General Supervisor of Branches outside
the capital**
Luis Fernando Bogado Bareiro

Marketing Manager
Lara Raquel Abreu Gould

Branch Supervisors
Pedro Javier Leiva Gallardo
Jorge Alfredo Argüello Centurión
Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona
Nicolás Alcides Daguerre Mendoza
Héctor Aquiles González Bernal
Sergio Wilmar Cuevas Villarreo
Lauro Domingo López Chaparro
Aldo Estigarribia Mascareño
Cristhian David Riveros Ojeda

Interim Branch Supervisor
Victor Hugo Barua Cabrera

Process Manager
Raúl Kenyi Goto Álvarez

Trust Operations Manager
Vivian Naiane Arrua Moraes

Compliance Officer
Justo Rodrigo Garozzo Ojeda

Operations Manager
Javier Hipólito Álvarez Núñez

Compliance Manager/Substitute Director
Sofía Espínola Harms

Talent and Development Manager
Miriam Ester Azucena Schmied Franco

**Small and Medium Enterprises Unit
Manager**
Pablo José Heisecke Paredes

Administrative Manager
Héctor Fabian Da Ponte Barrios

Notary
Ruth Pamela Melgarejo

Notary
Oscar Israel Acosta Insfrán

Substitute Notary
Pablo Parra García
José Eduardo Laran Díaz

C. Information regarding assets and liabilities

c.1 Valuation of foreign currency and position in foreign currency

The assets and liabilities in foreign currencies are expressed in the Equity Statement at the existing exchange rates at the close of the fiscal period (December 31, 2024 and 2023), which were provided by the foreign exchange desk of the Department of International Operations of the Paraguayan Central Bank, and which do not differ significantly from the prevailing exchange rates available in the free currency exchange market:

Currencies	December 31,		Currencies	December 31,	
	2024	2023		2024	2023
United States dollars	7.831,26	7.278,37		7,60	9,01
Japanese Yen	49,86	51,71	Dólares Canadienses	5.432,34	5.518,93
British Pounds	9.828,23	9.296,66	Rand Sudafricano	417,21	392,20
Swiss Francs	8.655,24	8.715,57	Pesos Chilenos	7,85	8,22
Swedish Krona	708,97	732,22	Euro	8.145,29	8.083,36
Danish Krone	1.092,23	1.084,56	Pesos Uruguayos	178,29	186,98
Krone (Norway)	688,86	719,38	Dólar Australiano	4.870,26	4.982,77
Real	1.267,34	1.505,51			

The currency exchange differences originated by fluctuation in exchange rates, between the dates of conclusion of operations and their settlement or valuation at the close of the fiscal year, are recognized in results, with the exceptions highlighted in note f.1.

Hereunder, the Entity's foreign currency position is summarized:

Currencies	December 31,			
	2024		2023	
	Amount converted to US\$	Equivalent amount in ¢	Amount converted to US\$	Equivalent amount in ¢
Total assets in foreign currency	2.757.463.983,9	21.594.417.398,581	2.227.440.634,0	16.212.137.086,862
Total liabilities in foreign currency	(2.753.952.535,1)	(21.566.918.330,045)	(2.204.911.391,3)	(16.048.160.921,429)
Long position in foreign currency (*)	3.511.448,8	27.499.068.536	22.529.242,7	163.976.165.433

(*) See note J

The Entity's monetary assets and liabilities are primarily in U.S. dollars and reales. The Entity generally maintains, as a hedging policy, a net long position in U.S. dollars. In 2024, the depreciation of Guaraníes with respect to the U.S. dollar was of 7,60% (and an appreciation of 0,92% in 2023).

As of December 31, 2024

Opening of foreign exchange position	Position (in guaraníes)		Position converted to US\$
	Long	Short	
U.S. Dollar	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)
Argentine Peso	154.194.166	-	19.689,57
Other	25.324.950	-	3.233,83
Total	28.699.263.822	(1.200.195.286)	3.511.448,80

As of December 31, 2023

Apertura de la posición de cambios	Position (in guaraníes)		Position converted to US\$
	Long	Short	
U.S. Dollar	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)
Argentine Peso	98.286.477	-	13.503,91
Other	93.255.422	-	12.812,60
Total	211.102.437.855	(47.126.272.526)	22.529.242,77

As of December 31, 2024 and 2023, the foreign currency holdings did not exceed the Paraguayan Central Bank's set ceiling on bank holding.

c.2 Available

For the preparation of the cash flow statement, within the item of cash and cash equivalents, we considered cash balances, availability in financial institutions, including deposits in the Paraguayan Central Bank, whose availability is restricted, as explained by note c.11, without considering allowances.

The available item is valued at its nominal value in Guaraníes, net of allowances established by the Paraguayan Central Bank, per the applicable regulation in force for reconciling items coming from older data.

c.3 Public and private securities

The public securities in the portfolio, most of which have been acquired at the rates and prices offered in the market at the purchase date, are valued at their cost value plus the receivable accrued interest at the end of each fiscal year, except for the Monetary Regulation Bills, whose carrying value is expressed at the nominal value, which includes total income less income to be accrued. The carrying value of the items in this category never exceeds their expected realizable value. The management's intent is to maintain these securities until their maturity.

The referenced account included the following public securities (all issued in Guaraníes):

Public securities issued in ₧ (Non marketable)	December 31,	
	2024	2023
National Treasury Bonds	346.186.701.809	271.820.000.000
Monetary Regulation Bills	1.598.494.288.161	2.158.796.235.964
Development Finance Agency (AFD)	382.900.000.000	135.000.000.000
Income from securities	170.351.031.425	151.874.628.169
Total	2.497.932.021.395	2.717.490.864.133

The annual interest rates collected on public securities in the portfolio's local currency, as of December 31, 2024, fluctuate between 6,00% and 9,03% (as of December 31, 2023 fluctuated between 6,50% and 9,60%).

(*) As of December 31, 2024, ₧ 329.500.000.000 (₧ 935.500.000.000 as of December 31, 2023) correspond to Monetary Regulation Bills held as reported instruments (collateral) in the Central Bank of Paraguay, which guarantee the REPO Credit operations. Additionally, as of December 31, 2024, Monetary Regulation Bills valued at ₧ 1.335 million were restricted, in compliance with the SIPAP regulations.

c.4 Assets and liabilities with adjustment clauses

Except for the loans obtained (liabilities) from the Financial Development Agency (AFD) (see note c.14.1), the loans granted (assets) with those resources from the AFD, and certain loans granted (assets) to the agricultural sector, as of December 31, 2024 and 2023, there were no other assets or liabilities with contractual clauses for potential adjustments to the annual interest rates.

c.5 Credit Portfolio

The credit risk is controlled by the Entity's Management, mainly through evaluation and analysis of individual transactions, for which certain clearly-defined aspects outlined in the Entity's credit policies are considered, such as: the demonstrated repayment capacity and borrower's indebtedness, credit concentrations of economic groups, individual limits for granting of credit, evaluation of economic sectors, preferred guarantees and the requirement of working capital, in accordance with market risks.

The credit portfolio has been valued at its nominal value plus accrued interest rates at the end of each fiscal year, net of specific and generic allowances, which have been calculated in accordance with Resolution N° 1, Minutes N° 60 of the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank (BCP), dated September 28, 2007, and its subsequent modifications. The aforementioned regulations establish the following parameters:

a) Debtors were divided among the following types: i) Large commercial debtors; ii) Medium and small debtors; iii) Microcredits and; iv) Personal, for consumptions or housing.

b) Debtors have been classified into 6 risk categories based on evaluation and qualification of the repayment capacity of a debtor or group of debtors composed of connected persons, with respect to the totality of their obligations. A Paraguayan Central Bank (BCP) regulation modifying the standard, of Resolution N° 1/2007, requires that the first category mentioned (category 1) be separated into three subcategories for calculating allowances.

c) The accrued interests on current loans classified into the lower risk categories, "1" and "2", have been included as income, in full. The accrued and uncollected interests as of the closing date of the fiscal year, on overdue and/or current loans classified in categories greater than "2", which have been recognized as income until their entry into arrears, have been provisioned for, in their totality.

d) The accrued and uncollected obligors' interests with past-due and/or current credits classified in categories "3", "4", "5", and "6", remain suspended and are recognized as income upon their collection. The amortized credits

are considered overdue after 60 days in arrears on any of its installments, and for fixed-term credits, on the day following their maturity. See note f.1.

e) The earnings from valuation or income from foreign exchange rate differences for credit operations in foreign currencies that are overdue or classified in categories "3", "4", "5" and "6", remain suspended and are recognized as results upon their realization. See note f.1.

f) The necessary allowances have been made in order to cover the eventual losses that might derive from failing to recover the portfolio, following methodology included in the aforementioned Resolution N° 1/2007, also considering its amendments and supplements.

g) Generic allowances have been made for the credit portfolio, net of specific allowances. As of December 31, 2024, and 2023, the Entity maintains generic allowances for its credit risk portfolio in conformity with regulations from the Paraguayan Central Bank (BCP), and, additionally, has constituted voluntary generic allowances as decided upon by the Entity's Board of Directors.

h) Bad debts that are withdrawn from assets in accordance with the Paraguayan Central Bank's (BCP) regulations on the matter, are registered and exhibited in memorandum accounts.

The total amount of accrued and uncollected interest that remains suspended and is related to debtors with overdue and/or current loans classified in categories "3," "4," "5," and "6," amounts to ₡ 41.163.322.228 and ₡ 39.494.625.811 as of December 31, 2024 and 2023, respectively. The total amount of loans that caused the suspension of interest accrual amounts to ₡ 563.576.578.253 and ₡ 479.447.361.234 as of December 31, 2024 and 2023, respectively.

c.5.1 Current credits from the financial sector

This section includes short-term placements in local financial institutions in both local and foreign currency, as well as short-term loans granted to local financial institutions, which have been agreed upon at the rates and prices offered in the market at the time of placement or investment. The annual interest rates charged on current loans for financial intermediation in the financial sector as of December 31, 2024, fluctuate between 6,18% and 26,39% in local currency and between 4,65% and 11,77% in foreign currency (as of December 31, 2023, between 6,11% and 27,15% in local currency and between 3,72% and 10,95% in foreign currency). According to the asset and credit risk valuation standards established by the Superintendence of Banks of the Paraguayan Central Bank, as of December 31, 2024 and 2023, the Entity's financial sector's current loan portfolio is classified by risk as follows:

By December 31, 2024

Risk Category	Account Balance before Allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2024	₡	₡		₡	₡
Category 1	3.878.634.337.658	122.105.275.805	0	-	3.878.634.337.658
Category 1 ^a	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

By December 31, 2023

Risk Category	Account Balance before Allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2023	₡	₡		₡	₡
Category 1	4.050.095.734.071	211.884.055.732	0	-	4.050.095.734.071
Category 1a	6.946.986.639	-	0,5	(15.748.730)	6.931.237.909
Category 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

(*) Applied on account balance minus computable guarantees.

c.5.2 Current credits to the non-financial sector

The current credit portfolio for the non-financial sector was composed as follows:

Accounts	December 31,	
	2024	2023
	₡	₡
Non-adjustable, fixed-term loans	6.314.820.554.815	5.160.160.272.044
Non-adjustable, amortized loans (**)	16.340.935.733.816	11.961.679.613.153
Bills of Exchange purchased abroad	10.728.826.200	-
Credits used in checking accounts	441.334.096.904	306.265.670.140
Obligors from negotiated letters of credit	32.900.586.765	2.057.759.035
Obligors from credit card usage (**)	499.055.509.634	294.597.755.745
Loans provided by the Development Finance Agency (AFD)	124.403.961.446	108.795.087.498
Discounted documents	495.240.631.912	411.471.251.528
Discounted deferred checks	1.690.583.325.767	1.265.807.480.331
Suspended valuation gains	(13.716.931.266)	(5.085.994.872)
Other	840.601.639.278	668.489.783.751
Loans to the public sector	2.322.196.926.101	2.149.290.437.206
Operations pending settlement (*)	94.677.984.334	46.231.206.189
Obligors for accrued financial products	410.539.133.312	316.347.663.335
(-) Allowances	(487.509.806.663)	(545.349.159.150)
Total	29.116.792.172.355	22.140.758.825.933

(*) Constitute balances for contracts that have reached their term for the purchase or sale of currencies agreed upon with clients in the non-financial sector.

(**) As of December 31, 2024 and 2023, the Entity has granted the following sum of its credit portfolio as collateral for loan contracts: The "Bancard Check brand affinity" credit card portfolio, valued at ₡ 13.949.061.188, in favor of Bancard S.A., with the goal of guaranteeing compliance of obligations as Issuing Entity.

According to the standards for valuation of assets and credit risks established by the Superintendence of Banks of the Paraguayan Central Bank, as of December 31, 2024, and 2023, the portfolio of current credits to the non-financial sector is classified by risk as follows:

As of December 31, 2024:

Risk Category	Account balance after allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2024	₡	₡		₡	₡
Category 1	28.386.314.560.425	6.629.225.958.469	0	(5.523.873.176)	28.380.790.687.249
Category 1a	753.097.931.825	163.882.867.564	0,5	(2.783.201.762)	750.314.730.063
Category 1b	43.777.760.045	13.882.403.829	1,5	(609.859.168)	43.167.900.877
Category 2	152.420.809.233	91.637.704.732	5	(6.211.542.970)	146.209.266.263
Category 3	57.832.877.092	35.061.082.585	25	(13.248.151.872)	44.584.725.220
Category 4	200.353.791.245	191.122.935.365	50	(58.598.994.946)	141.754.796.299
Category 5	5.825.630.076	2.309.502.490	75	(3.629.826.108)	2.195.803.968
Category 6	4.678.619.077	3.842.144.466	100	(3.288.922.476)	1.389.696.601
Generic allowances (**)	-			(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

As of December 31, 2023

Risk Category	Account balance after allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2023	₡	₡		₡	₡
Category 1	20.622.408.501.235	5.684.258.642.197	0	(4.465.047.826)	20.617.943.453.409
Category 1a	1.413.644.771.042	238.713.185.962	0,5	(2.162.804.315)	1.411.481.966.727
Category 1b	34.292.501.814	15.303.527.479	1,5	(335.310.525)	33.957.191.289
Category 2	355.663.540.512	209.917.984.540	5	(13.631.282.848)	342.032.257.664
Category 3	45.017.002.484	35.383.857.776	25	(7.356.842.659)	37.660.159.825
Category 4	186.947.040.618	181.666.084.903	50	(52.154.004.921)	134.793.035.697
Category 5	23.176.727.798	1.978.047.843	75	(17.287.030.925)	5.889.696.873
Category 6	4.957.899.580	2.604.292.545	100	(3.677.997.240)	1.279.902.340
Generic allowances (**)	-	-		(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

(*) Applied on the account balance minus computable guarantees.

(**) The balances as of December 31, 2024 and 2023, include generic allowances required by Resolution N° 1, Minutes N° 60 of the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank, dated September 28, 2007. The aforementioned generic allowances are constituted on the totality of the credit portfolio net of allowances registered in item 14.000 – “Current credits from financial intermediation – non-financial sector” and item 16.000 – “Overdue credits from financial intermediation”.

The annual interest rates for credits granted by the Entity are regulated by the market, and the Entity is able to freely set its active interest rates, as long as the don't exceed the maximum limits set by the Paraguayan Central Bank, above which lending interest rates may be considered usurious. The average lending nominal interest rates of the Entity fluctuate in the following way:

As of December 31, 2024:

Description	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
	Foreign currency	Foreign currency	Foreign currency	Foreign currency
Commercial, 1 year or less	10,00%	24,00%	7,00%	10,15%
Commercial greater than 1 year	15,00%	25,00%	10,00%	10,15%
Development, 1 year or less	10,00%	19,00%	6,00%	10,15%
Development, greater than 1 year	15,00%	20,00%	9,00%	10,15%
Consumption, 1 year or less	15,00%	25,55%	10,00%	10,15%
Consumption, greater than 1 year	18,00%	25,55%	10,15%	10,15%
Credit cards	14,75%	14,75%	-	-

As of December 31, 2023

Description	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
	Foreign currency	Foreign currency	Foreign currency	Foreign currency
Commercial, 1 year or less	10,00%	24,00%	7,00%	10,65%
Commercial greater than 1 year	15,00%	25,00%	10,00%	10,65%
Development, 1 year or less	10,00%	19,00%	6,00%	10,65%
Development, greater than 1 year	15,00%	20,00%	9,00%	10,65%
Consumption, 1 year or less	15,00%	26,65%	10,00%	10,65%
Consumption, greater than 1 year	18,00%	26,65%	10,50%	10,65%
Credit cards	16,05%	16,05%	-	-

c.5.3 Overdue credits from financial intermediation

The composition of overdue credits through financial intermediation is as follows:

As of December 31, 2024

Risk Category	Account balance after allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted	
Year 2024	₡	₡		₡	₡
Category 1	3.081.434.301	399.344.884	-	(164.403.919)	2.917.030.382
Category 1a	1.924.476	-	0,5	-	1.924.476
Category 1b	1.554.759.978	211.712.176	1,5	(238.518.147)	1.316.241.831
Category 2	24.439.993.928	7.911.278.779	5	(2.688.949.506)	21.751.044.422
Category 3	20.284.007.886	3.055.924.289	25	(6.003.883.272)	14.280.124.614
Category 4	30.791.206.604	10.406.144.558	50	(14.130.460.345)	16.660.746.259
Category 5	36.853.414.206	5.906.777.540	75	(24.685.154.480)	12.168.259.726
Category 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

As of December 31, 2023

Risk Category	Account balance after allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted	
Year 2023	Gs	Gs		Gs	Gs
Category 1	2.978.918.196	300.933.782	-	(104.874.672)	2.874.043.524
Category 1a	24.019.487	-	0,5	(360.292)	23.659.195
Category 1b	550.869.547	63.436.329	1,5	(23.610.887)	527.258.660
Category 2	13.100.375.445	2.616.717.565	5	(1.277.143.414)	11.823.232.031
Category 3	13.245.052.379	2.880.130.055	25	(3.129.936.044)	10.115.116.335
Category 4	11.685.338.356	2.082.924.319	50	(5.585.846.842)	6.099.491.514
Category 5	116.006.996.381	75.585.225.976	75	(56.963.886.066)	59.043.110.315
Category 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

(*) Applied on the account balance minus computable guarantees.

c.5.4 Other credits

This item's balance is composed in the following way:

Accounts	December 31,	
	2024	2023
	₡	₡
Advance payment, purchase of goods and services	1.267.938.382	450.330.852
Prepaid charges	38.962.998.503	34.686.791.290
Advance payment, income tax (IRE)	52.922.849.360	38.628.184.881
Advance payment to employee	3.000.000	1.300.000
Obligors from sale of assets in installments (*)	341.929.397.657	398.356.817.739
Recoverable expenses	35.844.591.976	62.587.870.255
Others	111.844.610.580	10.850.769.743
Allowances (c.6)	(22.084.169.037)	(19.106.596.944)
Total	560.691.217.421	526.455.467.816

(*) Represents the outstanding balance receivable from installment sales of goods, net of the following items:

a) Unrealized gains corresponding to the portion of the sales price not yet collected, which will be recognized as income when payment is received.

b) Unrealized gains from valuation adjustments or foreign exchange differences on outstanding balances denominated in foreign currency, which will be recognized as income as the receivables are collected.

c.6 Provisions for Direct and Contingent Risks

Provisions for doubtful loans and other credit-related assets and risks are determined at the end of each fiscal year based on a review of the loan portfolio, aimed at identifying the non-recoverable portion, and in accordance with the provisions established for each type of credit risk under Resolution No. 1, Minutes No. 60, of the Board of Directors of the Central Bank of Paraguay dated September 28, 2007, and its amendments. The Entity's Management periodically conducts reviews and analyses of the loan portfolio, in line with the credit valuation standards set forth by the Superintendency of Banks of the Central Bank of Paraguay, in order to adjust provisions for doubtful accounts. All necessary provisions have been established to cover potential losses on direct and contingent risks, based on Management's judgment and in compliance with the aforementioned Resolution No. 1/2007 and its subsequent modifications. The movement recorded in the provision accounts is as follows:

Description	Balance at the start of the fiscal year	Change in provisions established in foreign currency	Constitution of provisions	Application of provisions	Withdrawal of provisions	Reclassification of provisions in the fiscal year	Balance at the end of the fiscal year
Year 2024	₺	₺	₺	₺	₺	₺	₺
Available	150,736,736	1,462,793	284,616,353	-	(338,708,314)	-	98,107,568
Current credits financial sector	15,748,730	299,065	2,520,853,296	-	(2,412,430,798)	112,463,543	12,006,750
Current credits non-financial sector (*)	545,349,159,150	6,222,140,547	303,004,037,927	-	(376,245,816,587)	(9,180,285,626)	487,509,806,663
Other credits (note 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
Overdue credits	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
Other (note 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
Contingencies (**)	5,641,131,034	3,783,948	13,016,263,538	-	(15,004,524,788)	3,727,051	3,652,926,681
Allowances and discounts	-	-	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
Year 2023	₺	₺	₺	₺	₺	₺	₺
Available	118,049,876	(262,120)	304,325,546	-	(270,940,015)	436,551	150,736,736
Current credits financial sector	26,426,535	609,352	1,435,724,814	-	(1,905,475,328)	(458,463,357)	15,748,730
Current credits non-financial sector (*)	457,936,244,383	(153,595,768)	410,459,145,636	-	(393,986,828,871)	(71,094,193,770)	545,349,159,150
Other credits (note 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
Overdue credits	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
Other (note 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
Contingencies (**)	9,177,513,642	(1,805,731)	13,987,163,027	-	(17,534,044,602)	(12,304,698)	5,641,131,034
Allowances and discounts	-	-	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

(*) Includes generic provisions in the amount of ₺ 393,615,434,185 in 2024 (₺ 444,278,837,891 in the year 2023).

(**) Provisions on contingent risks, which have been included for accounting purposes in the "Provisions" section of liabilities.

c.7 Investments

The investments represent the possession of securities issued by the private sector and assets (personal property and real estate) received in credit recovery, not applied to the Entity's operations. They are valued, based on their nature, according to the following criteria:

a) Assets received in credit recovery: are valued at the lower value between the amount of credit recovered and the market value of the assets received, in accordance with guidelines set by the Paraguayan Central Bank on the matter. Additionally, for assets that exceed the terms established by the Paraguayan Central Bank for their possession, there are corresponding allowances constituted following Resolution of the Paraguayan Central Bank N° 1, Minutes N° 60, dated September 28, 2008. After three years of possession, the assets are 100% provisioned for in allowances. In addition, the Entity accepted what was settled upon by Resolutions N° 7, Minutes N° 4, dated January 18, 2018, N° 15, Minutes N° 42, dated June 11, 2019 and N° 10, Minutes N° 17, dated March 16, 2020, by the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank (BCP), which establishes a timeframe of 4 years and 3 months of holding of an asset by when it has to be 100% provisioned for in allowances.

b) Fixed-income securities issued by the private sector (non-marketable): these are valued at the lower value between their cost plus their receivable accrued interest and their estimated realizable value, keeping in consideration the criteria of short-, medium- and long-term financial investment appreciation, established in Resolution N° 1, Minutes 60, dated September 28, 2007, by the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank and their subsequent modifications.

c) Equity securities issued by the private sector (non-marketable): are valued at their market value, plus their capitalized dividends, which does not exceed their estimated realizable value.

d) Special investments: on December 27, 2013, the entity acquired the proprietary rights of a 220KV tie line in the city of San Estanislao, emerging from the contract signed between Consorcio Roggio & Asociados and the National Electricity Administration (ANDE), per international public tender N° 624/2011. These rights are valued at their acquisition cost. In the opinion of the Entity's Board of Directors and Management, the calculated value does not exceed their estimated realizable value.

Fiduciary Rights: The Entity assigned part of its category 4, 5, and 6 arrears portfolio through a Trust, in accordance with the Portfolio Administration Trust contract signed on November 27, 2018. The balance as of December 31, 2024 grew to the sum of ₡ 193.932.247.215 and US\$ 33.008.014,38 (₡ 151.180.097.783 and US\$ 23.154.819,77 as of December 31, 2023), which are provisioned according to Resolution No. 1/2007 of the Paraguayan Central Bank.

The following tables detail the Entity's investments:

As of December 31, 2024

	Account balance before allowances	Allowances	Account balance after allowances
Description	₡		
Assets acquired in credit recovery	211.548.921.096	(101.087.105.167)	110.461.815.929
Investments in fixed-income securities issued by the private sector	345.883.863.108	(1.790.318.836)	344.093.544.272
Investments in equity securities issued by the private sector (*)	702.391.435.767	(219.550.000.000)	482.841.435.767
Special Investments	7.202.912.791	-	7.202.912.791
Fiduciary Rights	452.426.589.925	(452.426.589.925)	-
Earnings from Suspended Valuation	(35.354.725)	-	(35.354.725)
Revenue from fixed-income securities in private corporations	22.987.721.208	-	22.987.721.208
Total	1.742.406.089.170	(774.854.013.928)	967.552.075.242

As of December 31, 2023

	Account balance before allowances	Allowances	Account balance after allowances
Concepto	₡		
Assets acquired in credit recovery	265.705.122.833	(82.733.892.474)	182.971.230.359
Investments in fixed-income securities issued by the private sector	430.338.342.829	(1.812.189.015)	428.526.153.814
Investments in equity securities issued by the private sector (*)	626.914.025.193	(219.550.000.000)	407.364.025.193
Special Investments	17.742.635.651	-	17.742.635.651
Fiduciary Rights	319.709.443.353	(319.709.443.353)	-
Earnings from Suspended Valuation	(55.267.406)	-	(55.267.406)
Revenue from fixed-income securities in private corporations	19.652.611.128	-	19.652.611.128
Total	1.680.006.913.581	(623.805.524.842)	1.056.201.388.739

(*) See detail of investment in shares in Note b.4

c.8 Fixed assets

The original values of the fixed assets and their accumulated depreciation at the beginning of the fiscal year have been revalued up to December 31, 2019, in accordance with the provisions of Law No. 125/91, considering the updating coefficients provided for this purpose by the Subsecretary of State for Taxation.

The counterpart of the net increase in assets is shown in the "Adjustments to equity" account under the Entity's Equity.

Starting from the 2020 fiscal year, the treatment of fixed assets is carried out in accordance with the provisions of Article 31 of Decree 3182/2019, which regulates the IRE established in Law 6380/2019 "Modernization and Simplification of the National Tax System," and Resolution 77/2020.

For the fixed assets existing as of December 31, 2019, that still had remaining useful life, the residual value was determined based on their net tax value. For the assets acquired from 2020 onwards, the residual value is determined based on their cost value, according to each asset's category.

The cost of improvements that extend the useful life of the assets or increase their productive capacity is charged to the respective asset accounts. Assets under construction are valued at cost. Maintenance expenses are charged to results. Depreciation of fixed assets is calculated using the straight-line method, starting from the year after their incorporation, applying the annual rates established in the regulations of Law No. 125/91, which are sufficient to amortize their values by the end of their estimated useful life. The residual value of the revalued assets considered as a whole does not exceed their recoverable value for each fiscal year.

In accordance with banking law, financial entities operating in Paraguay are prohibited from using fixed assets as collateral, except those that are pledged as security for financial leasing operations and to the Central Bank of Paraguay (Art. 70, subsection b. of Law 861/96). Banking legislation sets a limit for investment in fixed assets at 50% of the financial institution's effective equity. The carrying amount of the Entity's fixed assets as of December 31, 2024, and 2023, is within the established limit.

The following details the breakdown of fixed assets balances:

As of December 31, 2024

Description	Annual depreciation rate in %	Revalued cost value	Accrued depreciation	Book value net of depreciation
Owned		₡	₡	₡
Real estate - land	0,00	8.072.589.960	-	8.072.589.960
Real estate - buildings	2,50	65.066.610.671	(14.540.154.452)	50.526.456.219
Furniture - stationary	10,00	97.969.060.267	(82.970.332.262)	14.998.728.005
Computer equipment	25,00	112.691.664.233	(100.494.471.561)	12.197.192.672
Safety boxes and vaults	10,00	5.476.809.363	(5.351.395.804)	125.413.559
Transportation material	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

As of December 31, 2023

Description	Annual depreciation rate in %	Revalued cost value	Accrued depreciation	Book value net of depreciation
Owned		₡	₡	₡
Real estate - land	0,00	8.072.589.960	-	8.072.589.960
Real estate - buildings	2,50	65.066.610.671	(13.238.822.223)	51.827.788.448
Furniture - stationary	10,00	92.077.742.326	(78.960.084.571)	13.117.657.755
Computer equipment	25,00	106.391.418.304	(93.655.493.927)	12.735.924.377
Safety boxes and vaults	10,00	5.471.354.818	(5.289.869.175)	181.485.643
Transportation material	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 Deferred charges

The composition of this section is as follows:

As of December 31, 2024

Description	Net opening balance	Increases	Amortizations	Amortizations	Final net balance
	Gs				
Intangible assets - Systems	3.264.123.274	653.363.111	-	(1.795.738.747)	2.121.747.638
Improvements and installations in leased properties	2.181.272.219	1.848.755.142	(170.723.974)	(518.485.359)	3.340.818.028
Office materials and others	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

As of December 31, 2023

Description	Net opening balance	Increases	Amortizations	Amortizations	Final net balance
	Gs				
Intangible assets - Systems	4.495.840.640	736.495.007	-	(1.968.212.373)	3.264.123.274
Improvements and installations in leased properties	2.208.123.856	715.719.705	-	(742.571.342)	2.181.272.219
Office materials and others	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

Beginning with the fiscal year 2016, the Entity amortizes the improvements and installations in leased properties according to the period in which the Entity expects to use the amortizable assets, established in the leasing contract, starting the month following incorporation, in accordance with Resolution SB. SG. N° 202/2012.

c.10 Outstanding bonds and debenture issued

As of December 31, 2024 and 2023, the section “**Obligations from financial intermediation – non-financial sector**”, includes the balance corresponding to subordinated bonds and financial bonds according to the following detail:

Subordinated bonds:

a) Subordinated bonds issued prior to the global issuance program (*)

Currency	Amount issued and placed	Issuance date	Maturity date	Average rate	Balance owed as of 31.12.2024 ¢	Balance owed as of 31.12.2023 ¢
Gs	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) Subordinated bonds issued during the global issuance program

Series	Amount issued and placed (**)	Issuance date	Maturity date	Rate	Balanced owed as of 31.12.2024 ₡	Balanced owed as of 31.12.2023 ₡
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	7,2%%	85.000.000.000	-
SERIE G5 S2	15.000.000.000	13/06/2024	11/06/2031	7,6%%	15.000.000.000	-
SERIE G5 S3	50.000.000.000	04/07/2024	03/07/2031	7,6%%	50.000.000.000	-
Subtotal					417.449.390.000	331.632.915.000
Total general subordinated bonds					418.046.015.200	332.291.266.100

(*) In March 2010, the National Securities Commission of Paraguay (CNV), currently the Superintendence of Securities (SIV), through Resolution N° 1260/10, regulates the issuance of debt securities under the "Global issuance program" scheme. "Global issuance program" refers to the issuance through which an Entity structures, with respect to a lump total sum, the realization of various issuances through Series.

(**) These issuances were made in Guaranies and U.S. dollars.

(***) The securities corresponding to issuances by the Entity prior to the validity of the global issuance programs possess maturity dates between the year 2025 up until the year 2031. Except for what is described above, the Entity does not have any other subordinated liabilities.

Financial bonds:

Series	Amount issued and placed in guaranies	Issuance	Maturity date	Rate	Balance due as of 31/12/2024 ₡	Balance due as of 31/12/2023 ₡
FGIS1	200.000.000.000	30/12/2024	04/12/2031	7,30%	200.000.000.000	-
FG2S1	100.000.000.000	30/11/2022	29/11/2024	8,50%	-	100.000.000.000
FGIS2	200.000.000.000	30/11/2022	28/11/2025	8,75%	200.000.000.000	200.000.000.000
FGIS3	50.000.000.000	30/05/2023	25/05/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
FGIS4	50.000.000.000	29/06/2023	26/06/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
Total general financial bonds					500.000.000.000	400.000.000.000

Likewise, as of December 31, 2024 and 2023, the section **Obligations from financial intermediation - Financial Sector**, includes the balance corresponding to the issuance of a "Sustainable Bond" in the international markets for an initial amount of USD 300 million with a 5-year term (see note c.19.1.1.b).

c.11 Limitations to the free availability of assets or equity and any other restriction to property rights

As of December 31, 2024 and 2023, the following limitations exist:

- a) Deposits at the Central Bank of Paraguay for legal reserve and special reserve as described in note c.16.
- b) Restrictions on profit distribution as described in note d.3.
- c) Restrictions on pledging fixed assets as described in note c.8.
- d) Regulatory restrictions on pledging asset components as collateral for public deposits.
- e) Restriction on the credit card portfolio called 'Bancard Check Brand Affinity' valued at \$ 13.949.061.188 in favor of Bancard S.A., as stated in note c.5.2.
- f) Restriction on Monetary Regulation Bills that back REPO Credit operations, and restriction on Monetary Regulation Bills in compliance with the SIPAP regulation, as stated in note C.3.

There are no other limitations on the free availability of assets or equity, or any other restriction on the right of ownership.

c.12 Guarantees granted with respect to liabilities

As of December 31, 2024, and 2023, there are no guarantees granted by the entity regarding its liabilities; except for the obligations assumed and emerging with the Development Finance Agency (AFD), whose contracts are and will be direct and unconditional obligations of the entity, being constituted as preferential credits in regard to other obligations and liabilities (current or contingent), unsecured and unsubordinated, issued, created or assumed currently or in the future by the entity.

c.13 Distribution of credits and obligations through financial intermediation, in accordance with their maturities

The Entity's Management fundamentally controls its liquidity through balancing the maturities of its assets and liabilities, conforming to short, medium, and long-term strategies, defined and permanently monitored, both for the assets as well as the liabilities. Additionally, the Entity has defined contingency plans in cases of transitory liquidity needs.

As of December 31, 2024:

Description	Time remaining until their maturity					
	Up to 30 days	From 31 days to 180 days	From 181 days up to 1 year	More than 1 year and up to 3 years	More than 3 years	Total
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
Current credits financial sector	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
Current credits non- financial sector	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 current credits	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
Obligations financial sector	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
Obligations non-financial sector	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 obligations	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

As of December 31, 2023:

Description	Time remaining until their maturity					
	Up to 30 days	From 31 days to 180 days	From 181 days up to 1 year	More than 1 year and up to 3 years	More than 3 years	Total
	₡	₡	₡	₡	₡	₡
Current credits financial sector	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
Current credits non- financial sector	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 current credits	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
Obligations financial sector	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
Obligations non-financial sector	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 obligations	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 Obligations from financial intermediation

The balance is comprised as follows:

c.14.1 Financial Sector

Description	December 31,	
	2024	2023
	₡	₡
Deposits	1.567.661.617.741	1.741.149.435.440
Operations pending settlement	301.441.982.488	936.351.118.046
Loans from financial entities, Development Finance Agency AFD (*)	164.377.509.481	161.429.846.267
Loans from foreign financial entities	6.661.684.183.893	4.280.747.034.325
Operations pending compensation	91.013.355	6.284.003
Obligations or debentures and issued bonds in circulation (**)	2.349.378.000.000	2.183.511.000.000
Creditors for accrued financial charges	143.162.710.166	69.715.590.304
Total financial sector	11.187.797.017.124	9.372.910.308.385

(*) Corresponds to the loan balance obtained from the Development Finance Agency (AFT), with maturity dates between January 2025 and June 2044 in guaraníes and U.S. dollars, with maturity dates between October 2029 and February 2034, at adjustable annual interest rates that oscillate in 2024 between 4,0% and 9,50 % in local currency and 3,95% and 6,20% in dollars (between 4,0% and 9,50% in local currency and between 3,95% and 6,95% in the year 2023).

(**) Corresponds to the issuance of a "Sustainable Bond" in international markets amounting to USD 300 million at a 5-year term and a 2,75% rate. (See note c.19.1.1.b)

c.14.2 Non-financial sector

Description	December 31,	
	2024	2023
	₡	₡
Deposits – Private Sector		
Checking accounts	6.633.721.706.003	5.737.428.129.316
At sight deposits	2.879.867.725.136	2.473.356.555.269
Creditors from documents pending compensation	67.435.975.223	87.010.204.344
At sight deposits – Documents pending compensation	97.626.290.597	44.245.465.432
Wires and transfers pending payment	-	57.000.000
Certified checks	2.018.605.295	1.555.053.300
Term deposits	26.296.712.443	18.778.901.045
Savings certificate deposits	7.953.920.148.435	5.804.107.938.826
Guarantee deposits	119.097.555.092	101.868.285.454
At sight deposits – Combined with checking accounts	3.371.848.477.231	2.395.539.441.125
	21.151.833.195.455	16.663.946.974.111
Public sector - Deposits		
At sight deposits combined with checking accounts	761.546.161.255	778.465.174.485
Decentralized agencies	-	-
Checking accounts	384.246.430.072	288.535.349.608
At sight deposits	98.421.361.003	94.143.471.921
Savings certificates deposits	2.480.904.775.505	2.465.074.631.748
	3.725.118.727.835	3.626.218.627.762
Other obligations from financial intermediation	4.633.437.225	3.930.122.694
Operations pending settlement	95.327.558.647	46.702.558.096
Obligations and debentures and issued bonds (Note c.10)	918.046.015.200	732.291.266.100
Creditors from accrued financial charges	139.257.130.187	106.038.797.820
	1.157.264.141.259	888.962.744.710
Total non-financial sector	26.034.216.064.549	21.179.128.346.583

The annual interest rates paid by the Entity on its demand and term deposits are regulated by the market, and the Entity is free to set its own passive interest rates. The average nominal passive interest rates of the Entity fluctuate within the following ranges:

	Local currency		Foreign currency	
December 31, 2024	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
At sight deposits	0.00%	0.22%	0.00%	0.18%
Savings certificate deposits	3.50%	5.50%	2.50%	4.50%

	Local currency		Foreign currency	
December 31, 2023	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
At sight deposits	0.00%	0.22%	0.00%	0.18%
Savings certificate deposits	4.50%	6.50%	3.25%	5.00%

c.15 Concentration of the Loans and Deposit Portfolio

c.15.1 Credit portfolio from financial intermediation

The concentration of the credit portfolio for the financial sector and non-financial sector is presented below:

By December 31, 2024:

Number of clients	Amount and percentage of the loan portfolio Financial Sector				Amount and percentage of the loan portfolio Non-Financial Sector			
	Current (*)		Overdue (*)		Current (*)		Overdue (*)	
	₡	%	₡	%	₡	%	₡	%
10 largest debtors	2.594.248.688.102	67.10	-	100.00	3.826.359.331.345	14.74	138.676.417.841	49.94
50 largest subsequent debtors	991.866.754.871	32.81	-	0.00	6.404.614.161.478	23.47	70.768.668.861	29.96
100 largest subsequent debtors	1.629.373.198	0.09	-	0.00	5.829.612.157.861	17.85	22.292.643.445	7.57
Other subsequent debtors	-	0.00	-	0.00	13.462.755.275.266	43.95	73.820.609.046	12.52
Total loan portfolio	3.587.744.816.171	100.00	-	100.00	29.523.340.925.950	100.00	305.558.339.193	100.00

By December 31, 2023:

Number of clients	Amount and percentage of the loan portfolio Financial Sector				Amount and percentage of the loan portfolio Non-Financial Sector			
	Current (*)		Overdue (*)		Current (*)		Overdue (*)	
	₡	%	₡	%	₡	%	₡	%
10 largest debtors	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 largest subsequent debtors	1.024.688.326.815	32.81	-	0.00	5.315.082.507.011	23.47	101.511.495.276	29.96
100 largest subsequent debtors	2.784.519.652	0.09	-	0.00	4.041.154.598.600	17.85	25.635.208.131	7.57
Other subsequent debtors	-	0.00	-	0.00	9.951.486.755.482	43.94	42.431.805.902	12.53
Total loan portfolio	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

(*) The amounts are exhibited without considering allowances over credit risks constituted, operations pending settlement, and future earnings as of December 31, 2024 and 2023.

c.15.2 Deposit Portfolio at term and at sight, by sector

The concentration of the Deposit Portfolio is as follows:

By December 31, 2024:

Number of clients	Amount and percentage of the deposit portfolio					
	Financial Sector		Private Sector		Public Sector	
	₺	%	₺	%	₺	%
10 largest depositors	770.980.791.204	49,18	2.518.256.912.190	11,91	3.351.964.581.442	89,98
50 largest subsequent depositors	627.475.416.380	40,03	3.076.468.091.383	14,54	326.234.245.087	8,76
100 largest subsequent depositors	163.861.738.245	10,45	2.314.708.581.407	10,94	46.908.673.623	1,26
Other subsequent depositors	5.343.671.912	0,34	13.242.399.610.475	62,61	11.227.683	0,00
Total deposit portfolio	1.567.661.617.741	100,00	21.151.833.195.455	100,00	3.725.118.727.835	100,00

By December 31, 2023:

Number of clients	Amount and percentage of the deposit portfolio					
	Financial Sector		Private Sector		Public Sector	
	₺	%	₺	%	₺	%
10 largest depositors	1.022.237.688.742	59,71	2.133.512.942.141	12,80	3.329.722.216.874	91,82
50 largest subsequent depositors	584.997.626.871	33,60	2.395.175.509.134	14,37	269.393.800.211	7,43
100 largest subsequent depositors	129.892.629.735	7,46	1.915.729.578.027	11,50	27.102.610.677	0,75
Other subsequent depositors	4.021.490.092	0,23	10.219.528.944.809	61,33	-	0,00
Total deposit portfolio	1.741.149.435.440	100,00	16.663.946.974.111	100,00	3.626.218.627.762	100,00

(*) The capital balances are presented without considering the accrued interest as of December 31, 2024, and 2023.

c.15.3 Concentration by country and currency

The concentration of the loan and deposit portfolio by country and by currency at the close of each fiscal period is as follows:

As of December 31, 2024:

Description	Credits Financial sector (*)		Credits Non-financial sector (*)		Deposits Financial sector (**)		Deposits Non-financial sector (**)		Deposits public sector (**)	
	₺	%	₺	%	₺	%	₺	%	₺	%
Residents in the country	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
Non-residents in the country	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	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
Local currency	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
Foreign currency	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

As of December 31, 2023:

Description	Credits Financial sector (*)		Credits Non-financial sector (*)		Deposits Financial sector (**)		Deposits Non-financial sector (**)		Deposits public sector (**)	
	₺	%	₺	%	₺	%	₺	%	₺	%
Residents in the country	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
Non-residents in the country	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
Local currency	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
Foreign currency	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

(*) Figures are presented without considering the provisions for credit risks established, unsettled transactions, and unrealized gains as of December 31, 2024 and 2023. The balances do not include overdue loans.

(**) Balances do not include accrued interest or unsettled transactions as of December 31, 2024 and 2023.

c.15.4 Credit portfolio to the Non-Financial Sector, distributed by economic sector

The credit portfolio as of the closing of each fiscal year, distributed by economic sector is presented below:

Economic sector	Risk (*) December 31,			
	2024		2023	
	₡	%	₡	%
Agriculture	3.379.590.325.084	11,33%	2.863.072.427.888	12,46
Livestock	2.268.939.433.576	7,61%	2.007.858.563.805	8,74
Industry	5.687.754.426.441	19,07%	4.683.593.743.573	20,38
Wholesale commerce	6.659.943.164.524	22,33%	4.506.931.250.689	19,61
Retail commerce	3.432.326.543.206	11,51%	2.278.676.638.247	9,91
Services	6.662.820.861.386	22,34%	5.582.726.536.058	24,29
Families	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

(*) Includes balances of credits outstanding and overdue, plus accrued interest not collected, excluding allowances, operations pending settlement, and earnings from valuation, suspended as of December 31, 2024 and 2023.

c.16 Deposits in the Paraguayan Central Bank

The balance of this account corresponds to deposits held at the Paraguayan Central Bank under the following items:

Description	December 31,	
	2024	2023
	₡	₡
Legal reserve - guaraníes	1.471.221.485.072	1.158.638.711.463
Legal reserve - foreign currency	2.129.763.813.922	1.460.986.697.776
Special reserve - Resolution N° 1/131 (*)	3.337.408.110	11.634.030.760
Deposits in Guaraníes	1.859.732	-
Deposits in United States dollars	86.133.323.744	199.778.972.231
Deposits from monetary transactions	536.208.538.206	951.149.497.175
Total sector financiero	4.226.666.428.786	3.782.187.909.405

(*) Special Reserves According to (Resolution No. 3 Minutes No. 24 dated May 12, 2021, Legal Reserve – National Currency – Foreign Currency)

a) Legal reserve – Local currency

According to Resolution No. 30, Minutes No. 44 dated September 28, 2012, issued by the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank, the Banks shall maintain legal reserves on their deposits in local currency, according to the following proportion:

	At sight	From 2 days to 360 days	From 361 days up to 540 days	More than 540 days
Advance account	18%	-	-	-
Checking account	18%	-	-	-
Savings deposit account	18%	-	-	-
Term deposit account (*)	-	18%	0%	0%
Savings certificate deposit	-	18%	0%	0%
Investment securities	-	18%	0%	0%
Stock exchange certificates	-	-	-	0%

b) Legal reserve - Foreign currency

According to the provisions of Resolution No. 31, Minutes No. 44 dated September 28, 2012 issued by the Paraguayan Central Bank, as of the effective date of the Resolution, the Banks shall maintain legal reserves on deposits in foreign currency in the following proportion:

	At sight	From 2 days to 360 days	From 360 days up to 540 days	More than 540 days up to 1,080 days	Más de 1.080 días
Checking account	24,00%	-	-	-	-
Savings deposit account	24,00%	-	-	-	-
Term deposit account	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Savings certificate deposit	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Investment securities	-	-	16,5%	0,00%	0,00%

c) Special reserves for anticipated cancellation or early redemption of documents at term (Resolution No. 3, Minutes No. 24 dated May 12, 2021)

In the event of early cancellation of documents with maturity dates greater than 360 days, the following rate of legal reserve shall apply for a term equal to the time elapsed between the date of initiation of the operation and the date of early cancellation:

- For deposits in local currency, the rate of legal reserve applied to deposits at sight in local currency plus 2 (two) percentage points.
- For deposits in foreign currency, the rate of legal reserve applied to at sight deposits in foreign currency plus 4 (four) percentage points.
- Establish that the legal reserve for deposits at sight and with a term of 2 to 360 days of each financial entity established in the preceding article, may be used up to a maximum of 11% of deposits from the public for each period of legal reserve, according to the chart below.

Rate of legal reserve for deposits at sight and deposits from 2 to 360 days	
Legal reserve	18,00%
Total	18,00%

c.17 Operations pending settlement

a) Report or repo operations:

A repo operation takes place when a Bank acquires or assigns securities, in exchange for a sum of money, assuming in the same act a commitment to transfer or acquire again from the other party securities of the same condition and characteristics, on the same date or on a subsequent date of the operation, for a particular fixed price.

According to the provisions of the Paraguayan Central Bank, repo operations are recorded as part of the "Operations pending settlement" in the section for Outstanding Credits from financial intermediation and Obligations from financial intermediation, according to the following detail:

Future sale of securities purchased	31/12/2024	31/12/2023
Financial sector	₡	₡
Obligors from future sale of securities purchased	301.441.982.488	936.351.118.046
Creditors from future sale of securities purchased	(301.441.982.488)	(936.351.118.046)

Future sale of securities purchased	31/12/2024	31/12/2023
Non-financial sector	₡	₡
Obligors from future sale of securities purchased	94.677.984.334	46.096.126.540
Creditors from future sale of securities purchased	(95.327.558.647)	(46.702.558.096)

b) Forward

The agreements for mandatory exchange of currencies in the future at a rate of exchange previously agreed upon the parties ("Forward of currency") are initially accounted for their contracting value. Afterwards, any change in this amount is accounted in the Results, by valuing at its nominal value converted to initial spot prices, and all agreements in foreign currency are updated to the spot exchange rate of the date of presentation of the financial statements. The balances of these operations are registered as part of the "Operations pending settlement" in the Outstanding Credits section from financial intermediation and Obligations from financial intermediation, according to the following details:

Future sale of foreign currency	31/12/2024	31/12/2023
Non-financial sector:	₡	₡
Obligors from future sale of securities purchased in foreign currency	-	135.079.649
Total operations pending settlement - Assets	396.119.966.822	982.582.324.235
Total operations pending settlement - Liabilities	(396.769.541.135)	(983.053.676.142)

c.18 Other obligations

The section "Other Obligations" is comprised as follows at the end of each fiscal period:

Description	December 31,	
	2024	2023
	₡	₡
Cashier checks	18.950.752.657	18.322.348.595
Earnings pending collection form sale of portfolio	-	3.343.631.599
Fees received to assign to FOGAPY	6.198.446.058	4.933.303.327
Others	107.217.026.161	39.259.197.813
Total	132.366.224.876	65.858.481.334

c.19 Material Events

c.19.1 Contingencies and undertakings

According to the information provided by the Entity's legal advisors, as of this date there are ongoing lawsuits and complaints filed by third parties against the Entity that are not yet settled, by which the Entity is claimed payment of remunerations, civil compensation for alleged damages and complaints of nullity and undue payment.

As of December 31, 2024 and 2023, the Entity has constituted, pursuant to the recommendations of its legal advisors, provisions for potential liabilities that may arise from the above mentioned complaints, for a total of ₡ 2.576.265.933 for both years and provisions for dismissals equal to ₡ 155.008.774 (₡ 2.555.036.169 by December 31, 2023), which are disclosed in the financial statements in the section of liabilities - "Provisions", which the Entity's Management considered sufficient to cover the above mentioned contingencies.

Other than the above mentioned, as of December 31, 2024 and 2023 there are no further contingent situations nor claims that may result in a material obligation of the Entity.

c.19.1.1 Other material events that justify their exposure

a) Treaties signed with International Organizations

Banco Continental S.A.E.C.A. has strengthened its relationship with important international financial entities. It has signed several agreements with the goal of obtaining funds at a mid and long term that will allow the bank to provide greater financing to small and medium enterprises ("SME"). The local financial system has a strong participation in at sight deposits, which leads to the search of mid and long-term funding to enable the development of the different segments of the economy. With this, the Bank is promoting the productive, industrial, commercial and service segments that operate throughout the country.

CAF, DEG and PROPARCO

On December 14, 2017, Banco Continental S.A.E.C.A. signed a syndicated loan agreement with the Andean Development Corporation ("CAF" - Banco de Desarrollo de América Latina) (syndicate leader), the German Development Finance Institution (DEG for its initials in German), and Sociedad de Promoción y Participación para la Cooperación Económica S.A. (PROPARCO for its initials in French). The purpose of this loan is promoting the financing of projects of small and medium Paraguayan companies in the areas of agriculture and agro-industry. The total amount of this syndicated loan was US\$ 80.000.000 at a term of 5 and 7 years.

It is relevant to mention that the Andean Development Corporation ("CAF") has as main purpose the promotion of sustainable development and regional integration by way of financing projects to the public and private sectors, providing technical cooperation and other specialized services. On its part, the German Development Finance Institution ("DEG") is an ally of companies in developing and emerging countries, being one of the largest institutions that provides financing for development of the private sector, with a portfolio of about 8.6 billion Euros in more than 80 countries. Finally, PROPARCO, is an affiliate of Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) for the financing of the private sector, strongly supporting projects led by companies and financial institutions in developing and emerging countries, from small and medium enterprises to regional banking groups, including microfinance entities.

International Finance Corporation (IFC)

In July 2008, the Bank initiated a relationship with the IFC under the IFC's Global Trade Finance Program (GTFP), by which a line of credit was approved for Foreign Trade operations.

In addition, on May 11, 2015, the IFC granted a loan of US\$ 75 million to Banco Continental with a term of 5 years, in order to increase the access to financing to small and medium companies that have a leading role in the creation of jobs and the reduction of poverty. The financing from the IFC is comprised of a loan of US\$ 50 million contributed by the IFC and US\$ 25 million from the Joint Loans Portfolio Program managed by the IFC.

On May 2019, the IFC has granted to Banco Continental a loan for US\$ 100 million at a term of five years, in order to strengthen the financing of PYMEs and the Agribusiness sector.

On September 2023, a financing agreement was signed for USD 112.5 million which includes: (i) an "A" senior loan of USD 50 million, (ii) a "B" loan for USD 25 million and (iii) a fiduciary loan within the Co-Lending Portfolio Program Managed by the IFC (MCP) for USD 37.5 million. The financing's main objective is to give access to credit to the most vulnerable sectors of the economy, such as small and medium enterprises (SME), and at least 30% of the financing will be used in small and medium enterprises led by women. On December 2024, the reopening of Tranche B of the same contract was carried out, securing a market raise of US\$ 100 million by various financial institutions.

DEG (German Development Finance Institution)

On September 16, 2019, Banco Continental entered into a financing agreement with DEG (German Development Finance Institution) for USD 40 million, at a term of 5 years in order to support credit assistance to small and medium companies (SME), small sized companies, and projects related to infrastructure and renewable energy.

DEG provides long term financing to private companies in emerging and developing countries, and advises them during the implementation of the investments. In this way, the companies can develop successfully and sustainably, and they also produce local added value as well as the creation of qualified jobs. As a financial institution for development, they also deliberately access more complex markets and they promote the growth of the private sector in those markets.

PROPARCO (Agencia de Desarrollo Francesa)

On December 2020, Banco Continental signed a loan agreement with PROPARCO (Sociedad de Promoción y de Participación para la Cooperación Económica – Agencia de Desarrollo Francesa) for the amount of USD 30 million with a term of seven years, in order to finance small and medium enterprises (SME) and projects aimed to mitigate the impact of climate change (green projects).

Proparco offers financing and support to companies and financial entities in Africa, Asia, Latin America and the Middle East. Its operations concentrate in the main sectors for development: infrastructure, with a focus on renewable energy, agroindustry, finance, health and teaching institutions. Its activity aims at reinforcing the role of private players in the achievement of the Sustainable Developmental Goals adopted by the international community in 2015.

Interamerican Development Bank (IDB), IDB Invest

On December 2022, Banco Continental S.A.E.C.A. signed several agreements with the Interamerican Development Bank and IDB Invest, further strengthening the long-term relationship between both institutions. Particularly, it is a loan agreement for the amount of USD 150.000.000 with the purpose of financing the growth of the Bank's green portfolio, which involves the movement of resources of other institutional investors. It is relevant to mention that the Interamerican Development Bank is one of the main sources of long-term financing for economic development projects in Latin America and the Caribbean.

In connection with the relationship with the IDB, it is relevant to mention that the Bank is member of the Trade Finance Facilitation Program (TFFP) of the IDB, as issuer bank.

The OPEC Fund for International Development

The OPEC Fund for International Development, OFID, is a financial institution that contributes to the mitigation of poverty in several vulnerable regions, through financing that aims to develop and strengthen basic infrastructure, the provision of social services and the advance of commerce and the competitiveness of different regions.

In March 2023, OFID and Banco Continental S.A.E.C.A signed a loan agreement for the amount of USD 50 million at a term of 5 years, for the financing of small and medium enterprises of the agricultural and livestock sectors.

On December 2024, OPEC Fund and Banco Continental S.A.E.C.A. signed a syndicated loan agreement for USD 50 million at a term of 5 years, for the financing of small and medium enterprises (SME), agricultural projects and green energies.

b) Issuance of bonds in international markets

On December 2020 Banco Continental made an issuance of a "Sustainable Bond" in the international markets for the amount of USD 300 million with a maturity date of 5 years and thus, had a comeback to the international markets since its first issuance in the year 2012. With the mentioned operation, Continental becomes the first financial entity in Latin America to issue international bonds to finance projects that contribute to a sustainable development.

The commitment of the Bank with a sustainable development is intrinsically linked with the historic dependence of Paraguay with the agricultural and livestock segments as main vehicles of the economic growth of the country.

With the issuance of Sustainable Bonds, Banco Continental once again makes history in the country, becoming the first Paraguayan company to issue this type of bond in the international market.

c) Novo Banco Continental S.A. Capitalization – Banco Múltiplo

On November 5, 2013, the process of acquisition of all of the shares of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo - previously called NBC Bank Brasil S.A. - concluded, a financial entity created in accordance with the laws of Brazil (hereinafter, "NBC"). In Note b.3 and c.7 a description of the valuation criteria and exhibition of this investment are included.

The Bank's Management has initiated operational, commercial and strategic activities to develop the financial activity of NBC, in compliance with the business plan filed to the regulatory authority (Central Bank of Brazil). Accordingly, and as mentioned in note b.3, during the fiscal year 2014, the entity's Board of Administration decided to increase NBC's capital by R\$ 20.000.000.

On November 18, 2015, the entity's Board of Administration decided to increase again the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 17.774.997,61 (Brazilian Reals seventeen million, seven hundred seventy-four thousand, nine hundred ninety seven and 61/100, the equivalent to US\$ 4.500.000 and ¢ 26.339.400.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On August 24, 2016, the Entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (formerly called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 3.259.000 (Three million two hundred fifty-nine thousand Brazilian Reales, the equivalent to US\$ 1.000.000 and ¢ 5.524.930.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On November 23, 2016, the Entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 8.500.000 (Eight million five hundred thousand Reales, the equivalent of US\$ 2.500.000 and ¢ 14.572.100.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On February 27, 2018, the entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 3.233.000 (Three million two hundred thirty-three thousand Brazilian Reales, the equivalent of US\$ 1.000.000 and ¢ 5.586.030.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On June 29, 2018, the Entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 3.741.000 (Three million seven hundred forty-one thousand Brazilian Reales, the equivalent of US\$ 1.000.000 and ¢ 5.734.940.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On August 01, 2018, the entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 3.741.500 (Three million seven hundred forty-one thousand five hundred Brazilian Reales, the equivalent of US\$ 1.000.000 and ¢ 5.733.890.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On January 02, 2019, the entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 7.556.000 (Seven million five hundred fifty-six thousand Brazilian Reales, the equivalent to US\$ 2.000.000 and ¢ 11.921.080.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On April 26, 2022, according to the Minutes of the General Ordinary and Extraordinary Shareholders Meeting, the decision was taken to capitalize the dividends in order to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 31.658.756 (Thirty-one million six hundred fifty-eight thousand seven hundred fifty six Brazilian Reales, the equivalent to ¢ 43.826.165.127 at the rate of exchange in force as of such date).

On November 11, 2022, the Board of Administration of the Entity decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by US\$ 5.000.000 (Dollars five million, equal to ¢ 35.285.850.00, at the rate of exchange in force as of such date).

On April 4, 2023, the Board of Administration of the Entity decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by US\$ 6.000.000 (Dollars six million equal to ¢ 43.139.280.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On February 20, 2024, the Board of Administration of the Entity decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. – Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 4.000.000 (Dollars four million equal to ¢ 29.129.800.000, at the rate of exchange in force as of such date).

This said, according to the Bank's understanding, there is no risk of overvaluation of the permanent investment in NBC, which as of December 31, 2024 and 2023, is comprised as follows:

Investment movements (note b.4)	US\$	¢	Constitution of allowances ¢	Residual value at closure ¢
Collateral deposit as per agreement dated October 2012	9.000.000	38.016.000.000	-	-
June 2013 payments	9.000.000	41.598.000.000	-	-
Expenses intrinsic to the acquisition	-	767.621.967	-	-
Capitalization on November 2013	15.000.000	66.405.000.000	-	-
Subtotal as of December 31, 2013	-	146.786.621.967	-	146.786.621.967
Additional capitalization on September 2014	8.702.580	37.351.474.605	(17.000.000.000)	-
Subtotal as of December 31, 2014	-	184.138.096.572	(17.000.000.000)	167.138.096.572
Additional capitalization on December 2015	4.500.000	26.339.400.000	(34.135.000.000)	-
Subtotal as of December 2015	-	210.477.496.572	(34.135.000.000)	159.342.496.572
Additional capitalization on August 2016	1.000.000	5.524.930.000	-	-
Additional capitalization on November 2016	2.500.000	14.572.100.000	(112.300.000.000)	-
Subtotal as of December 2016	-	230.574.526.572	(163.435.000.000)	67.139.526.572
Constitution of allowances 2017	-	-	(28.100.000.000)	-
Subtotal as of December 2017	-	230.574.526.572	(191.535.000.000)	39.039.526.572
Additional capitalization on February 2018	1.000.000	5.586.030.000	(4.500.000.000)	-
Subtotal as of March 31, 2018	-	236.160.556.572	(196.035.000.000)	40.125.556.572
Additional capitalization on June 2018	1.000.000	5.734.940.000	(5.500.000.000)	-
Subtotal as of June 30 2018	-	241.895.496.572	(201.535.000.000)	40.360.496.572
Additional capitalization on August 2018	1.000.000	5.733.890.000	(9.000.000.000)	-
Subtotal as of September 30, 2018	-	247.629.386.572	(210.535.000.000)	37.094.386.572
Additional capitalization on January 2019	2.000.000	11.921.080.000	(14.000.000.000)	-
Subtotal as of December 31, 2019	-	259.550.466.572	(224.535.000.000)	35.015.466.572
Withdrawal of allowances on 2020	-	-	4.985.000.000	-
Subtotal as of December 31, 2021	-	259.550.466.572	(219.550.000.000)	40.000.466.572
Capitalization of profits on April 2022	-	43.826.165.127	-	-
Additional capitalization on November 2022	5.000.000	35.285.850.000	-	-
Subtotal as of December 31, 2022	-	338.662.481.699	(219.550.000.000)	119.112.481.699
Additional capitalization on April 2023	6.000.000	43.139.280.000	-	-
Subtotal as of December 31, 2023	-	381.801.761.699	(219.550.000.000)	162.251.761.699
Additional capitalization on February 2024	4.000.000	29.129.2800.000	-	29.129.2800.000
Subtotal as of December 31, 2024	-	410.931.561.699	(219.550.000.000)	191.381.561.699

D Equity

d.1 Effective equity

The limitations and restrictions for the operations of financial entities are determined in accordance to their effective equity.

The Entity's effective equity as of December 31, 2024 amounted to approximately ¢ 4.410.191 million (¢ 3.249.269 million as of December 31, 2023). Law 5787 dated December 19, 2016 establishes the content of the Main capital (Tier 1) and the Supplementary capital (Tier 2) of financial entities, in order to calculate their financial solvency. This law also foresees the minimum proportion that shall exist at all times between the Principal capital and the amount of risk weighted assets and contingencies, in local or foreign currency, including its branches in the country and abroad, which shall not be less than 8%. In connection with the minimum proportion between the Main Capital (Tier 1) and the Supplementary Capital (Tier 2) jointly, and the total amount of risk weighted assets and contingencies at a financial entity, in local or foreign currency, including its branches in the country or abroad, it shall not be less than 12% nor can it be required to be higher than 14%.

As of December 31, 2024, the Entity maintains a ratio of 10.93% (12.43% as of December 31, 2023) between the main capital and the amount of risk-weighted assets and contingents, and 13.83% (13.23% as of December 31, 2023) for the main capital (Level 1) and the supplementary capital (Level 2) combined with the total amount of assets and contingents.

d.2 Minimum capital

The minimum paid in and cash-contributed capital that banks operating in the national financial system must mandatorily maintain amounts to ₡ 67.830 million (₡ 65.426 million at the close of the 2023 fiscal year).

As of December 31, 2024, the paid in capital of the entity amounts to ₡ 1.655.000 million, which is higher than the minimum required by the regulations of the Central Bank of Paraguay as of that date.

d.3 Restriction to the distribution of dividends

a) According to Law No. 861/96 "General law on Banks, financial companies and other credit entities", financial entities shall have a Legal Reserve equal to 100% of their capital. Such reserve must be constituted by transferring annually no less than 20% of the net earnings of each fiscal year. At any time, the amount of the Legal Reserve may be additionally increased with contributions in cash.

b) According to the provisions of Law No. 861/96 "General law on Banks, financial companies and other credit entities", financial entities authorized to operate in accordance with this law, either national or foreign, may distribute their earnings once they give compliance to the publication of the financial statement requirements, with the prior opinion of the external auditors and the authorization of the shareholders meeting, and the opinion of the Bank Superintendence, provided this authority issues its opinion within one hundred and twenty days after the closure of the fiscal year.

c) According to the tax legislation in force as of December 31, 2019, the distribution of dividends was subject to a withholding income tax (IDU) at the rate of 15% in the event the shareholders were domiciled abroad, and a tax rate of 8% for local residents.

d.4 Non-capitalized contributions

The contributions not capitalized refer to the premiums obtained from the issuance of shares. In the calculation of the effective equity, the Entity acknowledges the premiums for issuance of shares as secondary capital, Level 1.

d.5 Results per share

The Entity calculates the net result per share on the basis of the fiscal year's result, divided by the number of shares as of the closing of the fiscal year.

d.6 Adjustments to the results of previous years

The Plan and Guideline of Accounts of the Paraguayan Central Bank establishes that the adjustments to previous year's results shall be recorded within the Results statement of the fiscal year without affecting the entity's Equity accounts. As of December 31, 2024, the item of "Adjustments to previous fiscal years" in the Profit and Loss Statement includes a net loss of ₡ 1.026.511.060 and as of December 31, 2023, a net loss of ₡ 2.859.509.036.

E Information regarding contingencies

As of December 31, 2024 and 2023, the contingencies are comprised as follows:

	31/12/2024	31/12/2023
Contingency balance	₡	₡
Obligors, banking acceptances	159.068.707.562	119.440.580.327
Credits granted in checking accounts	963.122.633.167	659.942.321.746
Credits to be used through credit cards	877.263.801.258	417.629.804.858
Obligors from granted collateral	893.292.684.732	691.462.614.446
Documented credits to be negotiated	172.743.834.609	135.594.609.139
Total	3.065.491.661.328	2.024.069.930.516

F Information related to the results

f.1 Acknowledgement of earnings and losses:

The Entity applied the Accrual principle for the purpose of acknowledging earnings, and expenditures or costs incurred, with the following exceptions in the cases where income is acknowledged as an earning at the moment of its collection as per the regulations of the Paraguayan Central Bank on this matter:

- a) financial products accrued but not collected from obligors with overdue credits or with credits risk classified in Categories above "2". See note c.5.
- b) earnings from valuation of credit operations and investments in foreign currency that are overdue or have a risk classified in Categories above "2", which are recognized as such upon collection. See note c.5.
- c) unrealized earnings and valuation earnings of balances in foreign currency for those operations of sale of assets in installments, which are recognized upon collection. See note c.5.4.
- d) certain fees from banking services that are recognized as income upon collection.
- e) the Plan and Guideline of accounts of the Paraguayan Central Bank foresees that the Adjustments to Previous year's results shall be recorded within the Fiscal year's results without affecting the entity's Equity accounts.

f.2 Differences in foreign currency exchange

Exchange differences corresponding to the maintenance of assets and liabilities in foreign currency are disclosed in the Result Statement section on a net basis: "Valuation of assets and liabilities in foreign currency", and the details are as follows:

Description	December 31,	
	2024 G	2023 G
Earnings arising from valuation of assets and financial liabilities in foreign currency	6.571.808.717.591	6.655.703.200.231
Losses arising from valuation of assets and liabilities	(6.592.282.402.575)	(6.653.658.373.714)
Net exchange difference over assets and liabilities in foreign currency (a)	(20.473.684.984)	2.044.826.517
Earnings from valuation of other assets and liabilities in foreign currency	2.171.608.327.288	1.529.078.969.135
Losses arising from valuation of other assets and liabilities in foreign currency	(2.160.962.898.939)	(1.530.559.820.181)
Net exchange difference over assets and liabilities in foreign currency (b)	10.645.428.349	(1.480.851.046)
Net exchange difference over the total assets and liabilities in foreign currency	(9.828.256.635)	563.975.471

(a) According to the afore mentioned in sections b) and c) of preceding note f.1, the differences in exchange corresponding to the maintenance of the credits and investments in foreign currency classified in categories 3", "4", "5" and "6" and to Obligors for sale of assets in installments in foreign currency, are acknowledged as an earning according to their realization.

(b) Net exchange differences due to exchange operations and arbitration are included in the section for Results identified as "Other operating earnings – Earnings from other credits". Losses arising from foreign exchange and arbitration operations are exhibited in the lines of the result statement identified as "Other operating losses - Other" (note f.3).

f.3 Other operating losses - other

The section "Other operating losses – other" is comprised as follows:

Accounts	December 31,	
	2024 G	2023 G
Value Added Tax	38.377.315.247	18.773.211.997
Taxes, fees and contributions	31.438.436.370	27.538.369.055
Donations	1.831.422.340	1.768.757.575
Losses from currency exchange and arbitration operations (*)	35.660.260.384	37.456.812.255
Total other operating losses	107.307.434.341	85.537.150.882

(*) Earnings from currency exchange and arbitration transactions are included in the section "Other operating earnings" of the Income Statement. As of December 31, 2024 and 2023, the net income for these operations amounts to G 50.983.097.585 and 71.475.383.587, respectively

f.4 Income tax

Regular income tax is included to the results of the fiscal year at a rate of 10%, and it is based on the accounting earnings previous to this term, adjusted by the items that the law (Law No. 6380/19 and its regulatory provisions) includes or excludes in order to determine the net taxable income.

The charge to results for income tax as of December 31, 2024 amounts to ¢ 96.254.889.327 (¢ 66.124.755.352 as of December 31, 2023).

f.5 Compensations for dismissals

The Entity creates provisions for an estimate of costs to be incurred due to compensation for dismissals which have already been authorized by the Board of Directors. The balance of the provisions as of December 31, 2024 amounts to ¢ 155.008.774 (¢ 2.555.036.169 as of December 31, 2023). The numbers of these provisions are included in the section "Contingencies" of note c.6.

f.6 Trust Operations

The Entity has a department for trust operations, which enables the performance of fiduciary activities in the capacity of "trustee". The fiduciary activity of the Entity that is registered in the accounts as of December 31, 2024 and 2023, is comprised as follows:

Types of Trust	Total assets 31.12.2024 ¢	Total assets 31.12.2023 ¢
Administration	1.073.360.073.869	1.173.765.980.211
Administration and Guarantee	407.910.449.987	633.173.971.102
Administration and Testamentary	69.231.600.223	55.902.671.235
Administration of Securities and Source of Payment	100.000.000	106.341.000
Source of Payment	4.553.203.579.416	3.196.511.948.448
Guarantee	23.676.121.239	19.267.793.252
Guarantee, Administration and Source of Payment	101.526.776.187	221.402.493.625
Guarantee and Payment	5.417.712.400	5.417.712.400
Total	6.234.426.313.321	5.305.548.911.273

The income received for the years ended on December 31, 2024, and 2023, corresponding to fiduciary activities, amounts to ¢ 9.748.374.294 and ¢ 9.022.469.471, respectively, and is recorded under the section "Other operating earnings."

f.7 Contributions to the Deposit Guarantee Fund (Fondo de garantía de depósitos - FGD)

Law No. 2.334 dated December 12, 2003 created a new regime of legal guarantee for deposits in the national financial system, with the purpose of offering a partial protection of the savings of the people in financial entities authorized to operate by the Paraguayan Central Bank, up to the amount equal to 75 minimum salaries per depositor. According to the provisions of this law, as of the third quarter of 2004, financial entities shall contribute quarterly and mandatorily to this fund created by the law and managed by the BCP, in an amount equal to 0,12% of the average quarterly balances of their deposit portfolio in national and foreign currency. The amount contributed by the Entity to the FGD for the 2024 fiscal period which constitutes irrecoverable expenses amounts to ¢ 115.933.138.963 (during the fiscal year 2023 the amount was equal to ¢ 95.402.637.994), recorded under the section "Other operating losses – General expenses".

G Subsequent events to the closure of the fiscal year

Between the date of closure of the fiscal year 2024 and the date of issuance of these financial statements, no material financial event or other type of event has occurred that would have produced a material alteration of the equity or financial structure or the results of the Entity as of December 31, 2024.

H Inflationary Impact

No comprehensive procedure has been applied for adjustments due to inflation, except for the partial adjustment to fixed assets as mentioned in note c.8 of these financial statements.

I Balance and operations with related parties

I.1 Balance with related parties are as follows (Res.Nº 01/2007):

Assets	December 31,	
	2024 €	2023 €
Current credits from financial intermediation – financial sector		
Loans	156.625.200.000	72.783.700.000
Documented financial products	8.750.628.466	3.131.394.087
(Documented financial products to be accrued)	(3.517.635.734)	(3.001.280.850)
	161.858.192.732	72.913.813.237
Current credits from financial intermediation – non-financial sector		
Loans	298.310.492.614	108.221.135.864
Documented financial products	51.508.494.935	11.991.525.450
(Documented financial products to be accrued)	(46.797.894.971)	(9.159.479.550)
(Allowances)	(321.644)	(9.375.659)
	303.020.770.935	111.043.806.104
Other Credits		
Obligors arising from sale of assets in installments	84.533.733.010	97.620.156.983
(Future earnings)	(5.312.606.077)	(5.354.397.882)
Other	-	3.343.631.599
	79.221.126.933	95.609.390.700
Investments in securities issued	20.000.000.000	25.000.000.000
Income from Fixed Income Securities of Companies	94.315.068	102.465.755
	20.094.315.068	25.102.465.755
Total Assets	564.194.405.668	304.669.475.797

Liabilities	December 31,	
	2024 €	2023 €
Obligations from financial intermediation – financial sector		
Deposits	181.524.845.715	187.277.345.932
Documented financial charges	16.814.963.858	22.820.697.852
(Documented financial charges to be accrued)	(15.061.262.437)	(21.059.640.666)
Sub total	183.278.547.137	189.038.403.118
Obligations from financial intermediation – non-financial sector		
Deposits	326.135.307.081	158.810.581.203
Documented financial charges	12.996.399.791	13.112.988.204
(Payable undocumented financial charges)	18.500.938	40.769.289
(Payable documented financial charges)	(12.043.582.257)	(12.582.768.985)
Sub total	327.106.625.553	159.381.569.711
Other Obligations		
Other Obligations	9.464.172	94.650.503
Sub total	9.464.172	94.650.503
Allowances		
Allowances for contingency accounts	(1.890)	-
Sub total	(1.890)	-
Total Liabilities	510.394.634.972	348.514.623.332

I.2 The balance of contingencies and memorandum accounts with related parties are as follows:

Accounts	December 31,	
	2024 G	2023 G
Contingency accounts		
Obligors from collateral granted	5.625.648.349	5.346.936.608
Credits granted in checking accounts	180.256.880.855	178.544.379.590
Loans to be used through the use of credit cards	2.949.567.860	2.815.594.904
Sub total	188.832.097.064	186.706.911.102
Memorandum accounts		
Collateral		
Cash Collateral - Computable Value	16.266.080.444	7.328.370.000
Mortgages - Computable value	232.352.783	340.343.911
Mortgages - Non-computable value	8.647.217	20.656.089
Trust Collateral - Computable value	10.009.357.054	11.725.308.437
Trust Collateral - Non-computable value	29.978.272.652	28.105.798.110
Other collateral in the country - Computable value	10.368.061.748	15.580.077.185
Other collateral in the country - Non-computable value	36.841.841.039	29.375.545.066
Signature guarantees	425.180.188.413	174.399.681.295
Securities in custody	41.175.861.415	45.679.936.345
	570.060.662.766	312.555.716.437

I.3 The operations entered into with related companies have disclosed the results included in the Income Statement:

Accounts	December 31,	
	2024 G	2023 G
Financial earnings		
Earnings from current credits	21.189.449.335	15.957.890.321
Credit cards	1.915.721	4.028.104
Sub total	21.191.365.056	15.961.918.425
Earnings from services		
Credit card	45.628.206.876	45.281.394.262
Remittances, transfers and payment orders	52.781.842	54.496.430
Other fees	9.015.802.780	9.533.518.977
Sub total	54.696.791.498	54.869.409.668
Extraordinary earnings		
Earnings	51.747.277.067	45.620.941.650
Sale of portfolio	13.373.061.517	3.435.826.973
Sub total	65.120.338.584	49.056.768.623
Financial losses		
Charges from deposits	23.711.411.941	16.580.640.869
Sub total	23.711.411.941	16.580.640.869
Other operating losses		
Insurance policies	4.010.828.444	3.652.231.645
Fees for collection of services	10.768.277	1.627.695.224
Other fees	17.784.799.661	17.643.770.463
Sub total	21.806.396.382	22.923.697.332

J Memorandum accounts

The balance is comprised as follows:

Description	December 31,	
	2024 G	2023 G
Collateral received		
In rem guarantees computable abroad	540.875.386.488	402.906.224.123
Other in rem guarantees in the country	4.291.602.465.675	4.302.469.719.211
Other guarantees computable abroad	3.051.782.181.039	2.989.403.543.408
Other guarantees computable in the country	138.301.554.045	107.501.695.645
Pledge with a non-computable value	274.254.967.529	305.169.220.760
Warrants over grains and cereals - computable value	12.834.612.075	39.660.139.528
Warrants non-computable value	475.397.421	924.051.593
Trust guarantees computable value	2.359.747.073.215	1.874.546.202.213
Trust guarantees non-computable value	728.180.986.738	663.776.780.200
Other guarantees in the country computable value	157.673.288.833	245.128.057.415
Other guarantees in the country non-computable value	1.272.417.112.035	1.141.977.492.604
Other guarantees abroad - computable value	15.662.520.000	-
Collateral issued by "El Fogapy" - computable value	199.857.329.822	199.645.538.574
Signature guarantees	27.091.176.367.013	21.020.544.268.144
Administration of securities and deposits	969.075.104.655	861.757.736.719
Foreign operations and collection		
Import collection	28.356.807.781	16.248.091.094
Other memorandum accounts		
Other memorandum accounts - Other	123.586.701.188	180.877.280.433
Trust (note f.6)	6.234.426.313.324	5.305.548.911.273
Mandates and fees	-	-
Hired insurance policies	987.693.743.663	949.476.579.571
Credits in judicial instance - Guaranteed by Fogapy	6.766.373.054	5.969.290.953
Uncollectible obligors	26.627.857.826	25.116.755.436
Position in foreign currency (Note C.c.1)	27.499.068.536	163.976.161.186
Forward agreements	-	3.639.185.000
Sale and assignment of portfolio	73.174.167.243	462.492.144.366
Total memorandum accounts	48.612.047.379.198	41.268.755.069.448

K Consolidation of the balance sheets of Banco Continental, Patria S.A. de Seguros, and Novo Banco Continental S.A. as of December 31, 2024 (Unaudited)

The shareholding of Banco Continental S.A.E.C.A. in Patria S.A. de Seguros as of December 31, 2024, and December 31, 2023, was 63,97%. The shareholding in NBC as of December 31, 2024, and 2023, was 99,99%.

Considering that regulations for the consolidation of financial statements have not been issued subsequent to Resolution 3, Minutes No. 25 dated May 4, 2017, constituting a limitation for such purpose, the consolidated balance sheets below are unaudited. However, the financial statements of NBC and Banco Continental S.A.E.C.A. are individually audited. Below is a summary of the main consolidated balances:

a. Consolidated income statement

Accounts	December 31,	
	2024 Millions of ₺	2023 Millions of ₺
Assets		
Current Assets		
Available	5.685.137.254	4.658.460.615
Public securities	2.638.209.583	2.866.357.818
Placements	4.063.003.367	4.087.808.907
Current credits	33.337.565.760	25.557.509.383
Other credits	1.165.756.384	1.113.470.456
Deferred assets	69.289.219	67.385.999
	46.958.961.567	38.350.993.178
Non-current Assets		
Overdue credits	168.594.385	163.373.186
Investments	633.432.573	704.871.431
Fixed assets	145.239.606	131.560.778
Deferred charges	20.266.320	34.071.433
	967.532.884	1.033.876.828
Total assets	47.926.494.451	39.384.870.006
Liabilities		
Current liabilities		
Financial debts	11.794.793.689	9.810.263.204
Other obligations	29.956.559.609	24.269.288.582
Allowances	373.179.213	272.945.295
Provisions	285.915.678	244.190.854
Deferred profits	14.804.036	10.483.176
	42.425.252.225	34.607.171.111
Total liabilities	42.425.252.225	34.607.171.111
Net equity	5.328.411.346	4.629.292.549
Minority participation	172.830.880	148.406.346
Total liabilities and net equity	47.926.494.451	39.384.870.006

b. Consolidated income statement

Accounts	December 31,	
	2024 Millions of ₺	2023 Millions of ₺
Earnings	10.891.559.652	10.754.833.655
Expenses	(9.058.459.369)	(9.126.105.888)
Gross profits	1.833.100.283	1.628.727.767
Operating earnings	2.590.717.175	1.975.432.636
Operating losses	(3.338.374.599)	(2.742.267.191)
Operating Profits	1.085.442.859	861.893.212
Extraordinary results	138.354.029	88.838.205
Results before income tax	1.223.796.888	950.731.417
Income tax	(103.504.664)	(82.951.135)
Fiscal year result before the minority participation	1.120.292.224	867.780.282
Minority interest	(18.457.027)	(13.613.921)
Net income for the year attributable to minority participation	1.101.835.197	854.166.361
Net income per share attributable to minority participation	66,58	56,20



Comptroller Report

Asunción, March 7, 2025

To the attention of:
Shareholders of BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
General Ordinary Shareholders Meeting

In compliance with the provisions included in Article 1.124 of the Paraguayan Civil Code and Article 26 of the Corporate Bylaws, I have the honor of presenting to the Ordinary General Shareholder's Meeting my report on the results corresponding to the fiscal year 2024.

I have carried out the oversight of the company's management and verified that the operations carried out as of December 31, 2024, have been recorded in the accounting books in compliance with current legal regulations. I believe that the legal requirements have been met and that the financial statements as of the aforementioned date reasonably reflect the economic and financial situation of Banco Continental S.A.E.C.A.

Therefore, I submit this report for all pertinent purposes.

OSCAR ISRAEL
ACOSTA
INSFRAN

Firmado digitalmente
por OSCAR ISRAEL
ACOSTA INSFRAN
Fecha: 2025.03.13
08:14:52 -03'00'

Oscar Israel Acosta Insfran
Comptroller

A person in a dark suit is holding a large, white document. The document is slightly tilted and has some faint, illegible text on it. A large, yellow-outlined triangle is superimposed over the image, with its top vertex pointing towards the top center and its base at the bottom. The text "Report from the Independent Auditors" is written in white, bold, sans-serif font across the middle of the triangle. In the foreground, a wooden desk is visible with some papers and a pen on it. The background is a blurred office setting with large windows.

Report from the Independent Auditors

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 24º, 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.

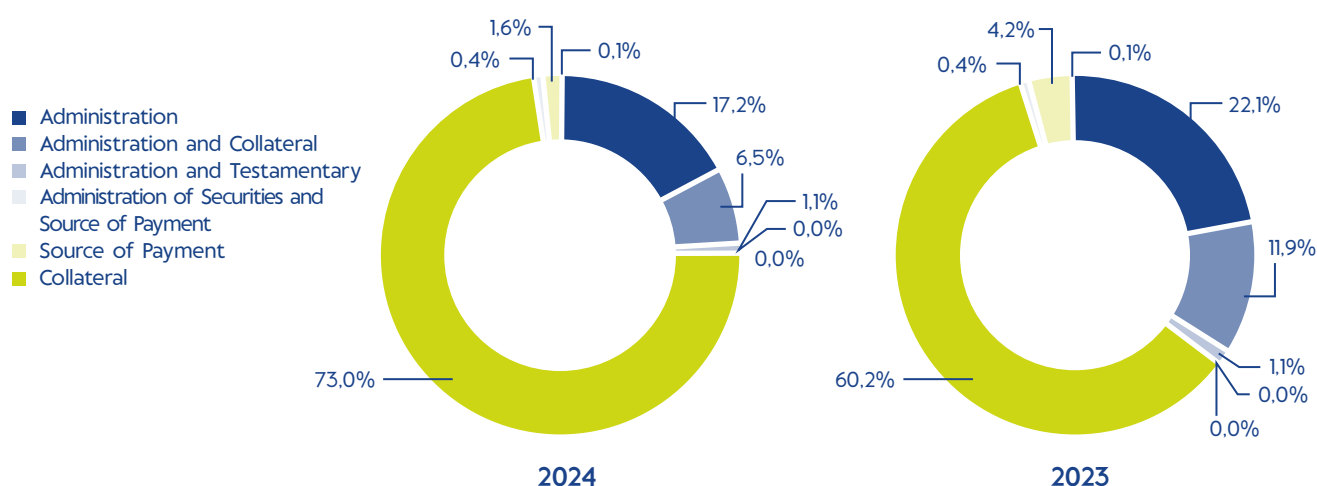
María Soledad Agüero (Socia)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 682
Registro de firmas profesionales N° 2

A photograph of two women sitting at a white round table in a modern office setting. The woman on the left has long, wavy brown hair and is wearing a blue and white striped blazer over a white collared shirt. She is smiling and gesturing with her hands while looking at the other woman. The woman on the right has short dark hair and is wearing a bright yellow long-sleeved shirt. She is also smiling and gesturing with her hands, looking towards the first woman. On the table, there is a silver laptop and a blue mug. In the background, there are large windows with a view of a city and a green plant. A large, thin yellow triangle is superimposed over the image, with its top vertex pointing towards the top of the frame and its base at the bottom. The text 'Trust Operations' is centered over the bottom part of the image, within the yellow triangle.

Trust Operations

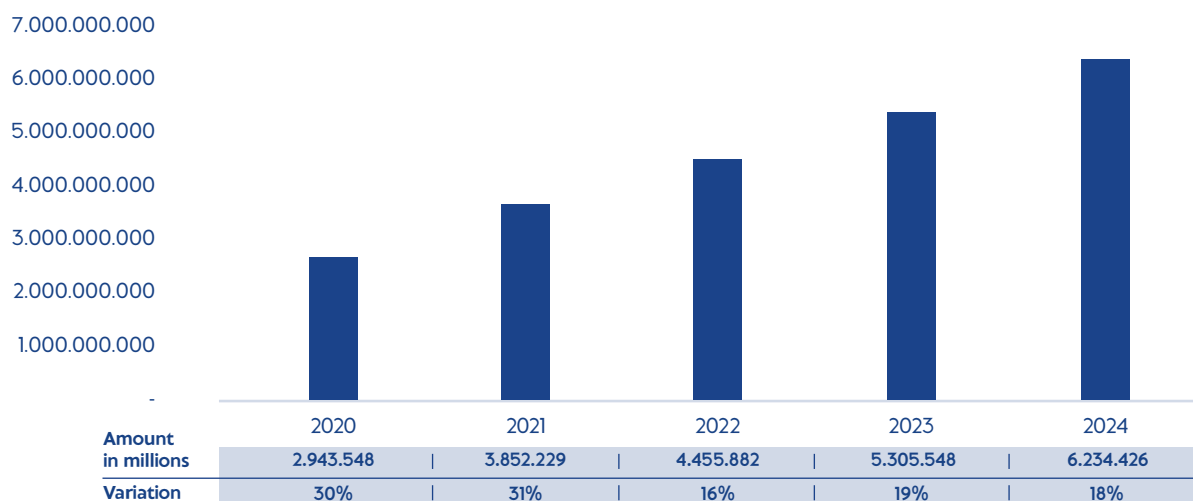
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. has a Trust Business Unit that meets the requirements set forth in Article 19 of Law 921/96 on Fiduciary Businesses and is authorized by the Central Bank of Paraguay. It has extensive technical and administrative experience, as well as qualified personnel, in the implementation of various types of fiduciary businesses.

Types of Trust	Total Assets		Total Assets	
	31/12/2024		31/12/2023	
Administration	1.073.360.073.869	17,2%	1.173.765.980.211	22,1%
Administration and Collateral	407.910.449.987	6,5%	633.173.971.102	11,9%
Administration and Testamentary	69.231.600.223	1,1%	55.902.671.235	1,1%
Administration of Securities and Source of Payment	100.000.000	0,0%	106.341.000	0,0%
Source of Payment	0	0,0%	0	0,0%
Collateral	4.553.203.579.416	73,0%	3.196.511.948.448	60,2%
Collateral, Administration and Source of Payment	23.676.121.239	0,4%	19.267.793.252	0,4%
Collateral and Payment	101.526.776.187	1,6%	221.402.493.625	4,2%
Securitization	5.417.712.400	0,1%	5.417.712.400	0,1%
Total	6.234.426.313.321		5.305.548.911.273	



The total assets under management at the end of 2024 amounted to Gs. 6.234.426 million (USD 796 million), representing a 17.5% increase compared to the previous year, equivalent to Gs. 928.877 million (USD 118 million). The types of trusts with the highest share of the total are Collateral and Administration trusts.

Total assets



Patria
Seguros



PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS with over 57 years of presence in the insurance market and for the past 15 years owned by **BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.**, it has built long-term relationships with its clients, achieved through a strong customer service orientation.

Since then, it has developed insurance coverage for both companies and individuals, across numerous lines and economic sectors, with a team of specialized professionals, experienced personnel, and strategic partners of significance in both the local insurance market and the global reinsurance industry.

PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS is fully equipped to meet all types of insurance needs for companies, special projects, and individuals.

This is why it is one of the leading companies in the Paraguayan insurance market, with the goal of being a model of excellence and innovation in both services and products. To achieve this, it establishes strict controls and monitors progress toward its objectives, focusing on continuous human resource development and ongoing technological growth.

Board of Directors

President of the Board of Directors
Reynaldo Víctor Oporto Leiva

Vicepresident of the Board of Directors
Pablo Parra García

Directors
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa
Fernando Daniel Herrero Portillo
Oscar Israel Acosta Insfrán

Alternate Directors
Víctor Diosnel Orrego Conigliaro
Wilson Manuel Medina
Luis Fernando Báez Vázquez

Notary
Jose Ricardo Kiko Kuczer

Products



Cyber Risks



Homeowners Insurance



Automobiles



Fire



All-Risks Operational



Life and Personal Accidents



Surety

Grading

Long term Financial Strength: **pyAAA**

Outlook: **Stable**

FixScr
Fitch Ratings



XL Insurance
Reinsurance



Net Worth

Nº	Companies	Equity + Results of fiscal year 2023/2024
1	Patria S.A. De Seguros Y Reaseguros	459.140.902.345
2	Mapfre Paraguay Compañía De Seguros S.A.	368.355.702.223
3	Itau Seguros Paraguay S.A.	196.793.788.086
4	Aseguradora Del Este S.A. De Seguros	180.817.724.367
5	La Consolidada S.A. De Seguros	116.639.276.162
6	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A. De Seguros	105.456.858.237
7	Familiar Seguros S.A.	102.793.798.672
8	Aseguradora Yacyreta S.A. De Seguros	101.791.828.502
9	Sancor Seguros Del Paraguay S.A.	100.872.319.446
10	Nobleza Seguros S.A. Compañía De Seguros	90.376.783.568
11	Rumbos S.A. De Seguros	84.959.757.574
12	Alianza Garantía Seguros Y Reaseguros S.A.	81.439.323.552
13	Regional S.A. De Seguros	80.740.987.220
14	Ueno Seguros S.A.	68.735.648.700
15	Panal Compañía De Seguros Generales S.A. Propiedad Coop	62.404.700.068
16	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	49.008.820.914
17	El Productor S.A. De Seguros	46.171.623.147
18	Atlas S.A. De Seguros	44.551.250.310
19	La Rural S.A. De Seguros	40.321.601.964
20	Cenit S.A. De Seguros	39.121.761.593
21	Royal Seguros S.A. Compañía De Seguros	36.468.663.602
22	La Independencia De Seguros S.A.	33.529.524.648
23	El Sol Del Paraguay Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	30.108.407.551
24	Atalaya S.A De Seguros Generales	27.945.777.845
25	La Paraguaya S.A. De Seguros Y Reaseguros	25.781.693.470
26	Aseguradora Paraguaya S.A.E.C.A.	24.767.203.101
27	La Agrícola S.A. De Seguros Generales	22.306.932.985
28	Seguros Chaco S.A. De Seguros Y Reaseguros	21.083.941.123
29	La Meridional Paraguaya S.A. De Seguros	20.890.764.275
30	Central S.A. De Seguros	19.320.754.915
31	Fénix S.A. De Seguros Y Reaseguros	17.781.577.818
32	El Comercio Paraguayo S.A. Compañía De Seguros Generales	16.898.777.420
33	Seguros Generales S. A. (Segesa)	13.084.908.398
34	Intercontinental De Seguros Y Reaseguros S.A.	7.731.773.603
35	Universo De Seguros S.A.	16.214.995
Total Market		2.738.211.372.399

Results

Nº	Companies	Results of fiscal year 2023/2024
1	Itau Seguros Paraguay S.A.	86.958.117.192
2	Patria S.A. De Seguros Y Reaseguros	85.029.260.677
3	Mapfre Paraguay Compañía De Seguros S.A.	63.675.778.821
4	Familiar Seguros S.A.	39.418.271.534
5	Aseguradora Del Este S.A. De Seguros	36.716.944.008
6	Aseguradora Yacyreta S.A. De Seguros	26.237.853.900
7	Atlas S.A. De Seguros	20.817.320.008
8	Rumbos S.A. De Seguros	17.000.265.430
9	La Consolidada S.A. De Seguros	16.313.835.965
10	Regional S.A. De Seguros	16.100.328.950
11	Nobleza Seguros S.A. Compañía De Seguros	16.077.026.362
12	Sancor Seguros Del Paraguay S.A.	15.339.738.663
13	Royal Seguros S.A. Compañía De Seguros	13.784.278.437
14	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A. De Seguros	11.879.335.404
15	Alianza Garantía Seguros Y Reaseguros S.A.	11.334.037.617
16	Panal Compañía De Seguros Generales S.A. Propiedad Coop	9.403.979.669
17	Ueno Seguros S.A.	7.875.425.684
18	La Independencia De Seguros S.A.	6.349.185.582
19	Aseguradora Paraguaya S.A.E.C.A.	5.592.966.931
20	Atalaya S.A De Seguros Generales	5.333.307.816
21	La Paraguaya S.A. De Seguros Y Reaseguros	4.618.352.390
22	El Productor S.A. De Seguros	4.615.413.064
23	Seguros Chaco S.A. De Seguros Y Reaseguros	4.286.744.146
24	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	4.245.224.890
25	La Meridional Paraguaya S.A. De Seguros	3.142.550.613
26	Seguros Generales S. A. (Segesa)	2.643.371.898
27	Cenit S.A. De Seguros	1.859.410.372
28	El Sol Del Paraguay Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	1.363.307.486
29	La Rural S.A. De Seguros	1.152.388.971
30	Intercontinental De Seguros Y Reaseguros S.A.	1.135.732.357
31	Central S.A. De Seguros	1.074.639.996
32	El Comercio Paraguayo S.A. Compañía De Seguros Generales	58.300.468
33	Universo De Seguros S.A.	16.214.995
34	La Agrícola S.A. De Seguros Generales	(183.319.115)
35	Fénix S.A. De Seguros Y Reaseguros	(3.625.411.898)
Total Market		537.640.179.283



Novo Banco Continental S.A.



NBC has focused on four key pillars: **expanding its customer base, raising funds efficiently and sustainably, building loyalty through integrated solutions, and strengthening its brand.**

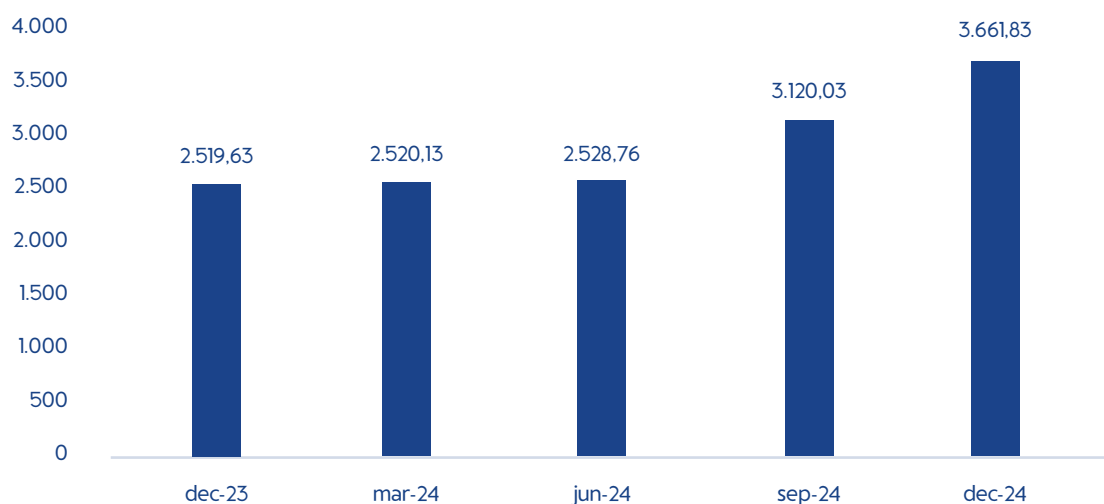
Following these principles, the bank made progress in diversifying its portfolio of products and services, seeking varied sources of income and reinforcing its competitiveness. The increase in the consumer credit portfolio, along with the strengthening of partnerships and correspondent banking relationships, expanded its reach and integration with the market. Committed to its customers and business partners, the bank continues to focus on trusted, close relationships, which will be essential for its growth.

Loan Portfolio

In 2024, the bank's credit portfolio reached R\$ 3,661.83 million, marking a 45.33% increase compared to the previous year. This growth was driven by the expansion of INSS payroll loans, as well as the stability of the corporate portfolio, particularly in working capital, foreign exchange, and accounts receivable discounting. Growth was concentrated in the second half of the year, following the impact of floods in the first half, reflecting a swift recovery by the bank.

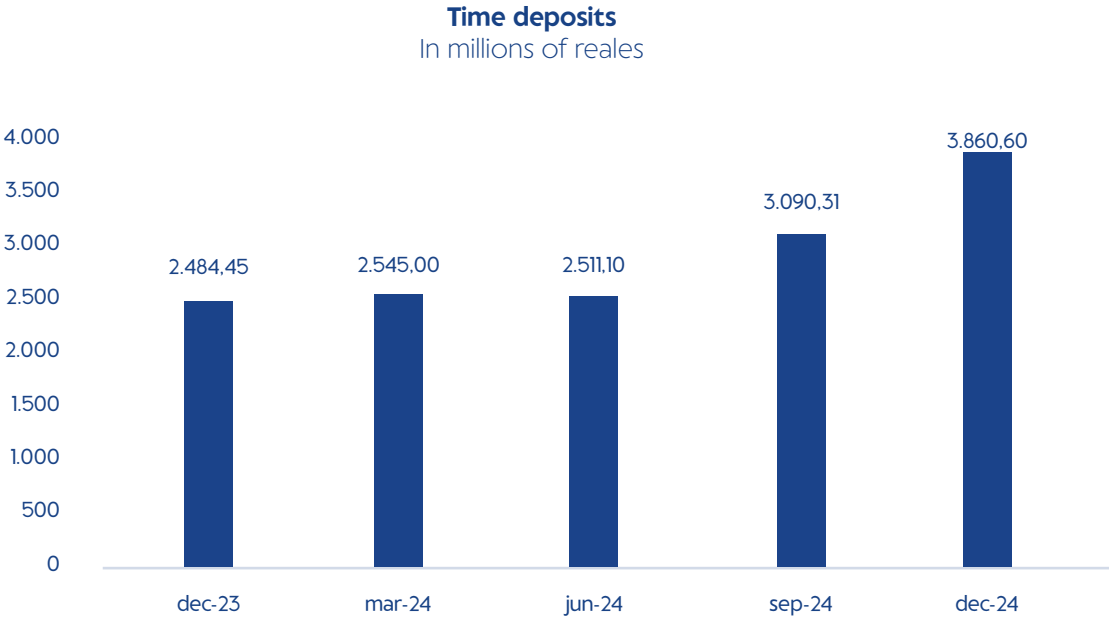
**NBC holds
an AAA-Br rating
from Fitch Ratings,
the highest rating a
financial institution can
receive in Brazil.**

Loan portfolio
In millions of reales



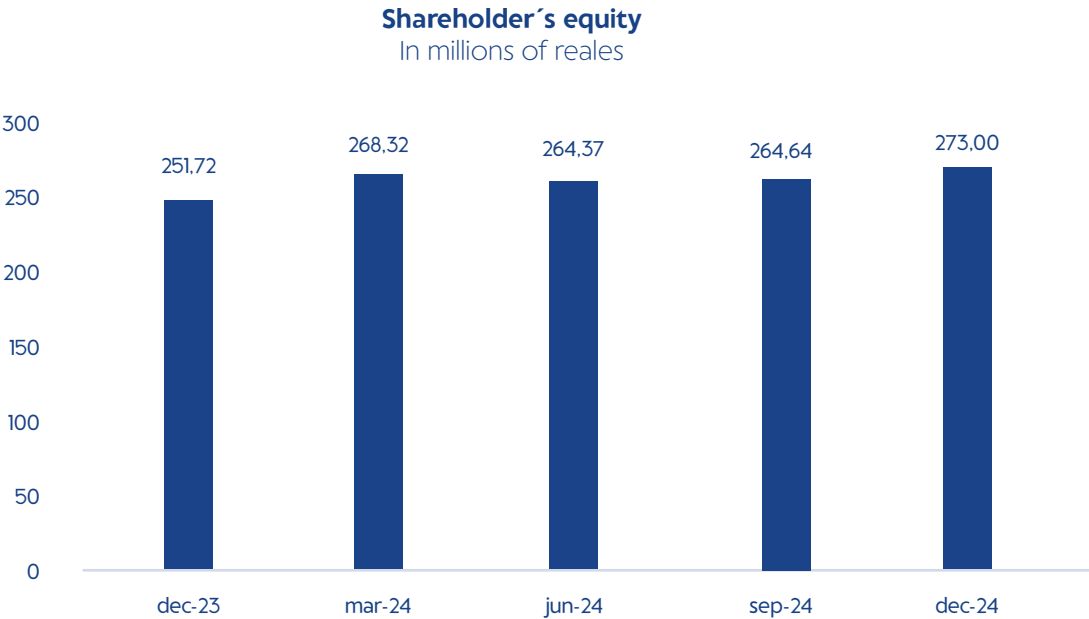
Liabilities Portfolio

On the liabilities side, the portfolio grew by 55.39% compared to the end of 2023, providing the necessary funding to continue supporting our clients through credit assistance.



Net equity

Net equity at the end of the 2024 fiscal year was R\$ 273 million, representing an increase of 15.46% compared to the level recorded at the close of the 2023 fiscal year.



Looking ahead to 2025, the institution remains focused on expanding credit to individuals, strengthening relationships with clients and strategic partners, and continuing to drive innovation and efficiency—reaffirming its commitment to sustained and balanced growth.

Environmental and Social Management System



Environmental and Social Management System

Banco Continental, aware of the importance of its role as a financial institution in the sustainable development of Paraguay, established an Environmental and Social Management System (ESMS) in 2009. This system enables the bank to identify, assess, and mitigate environmental and social risks associated with its financed activities. The ESMS is comprised of a Banco Continental policy based on its commitment to environmental and social responsibility, along with a methodology and procedures for applying the policy during the credit evaluation and monitoring processes.

To manage, apply, and monitor the policy, the Bank has a dedicated Environmental and Social Management System team made up of specialized technicians. These professionals are responsible for monitoring segments of the Bank's portfolio according to the guidelines set out in the ESMS policy and based on the level of risk associated with each client.

As part of its loan analysis process, the Bank incorporates satellite monitoring into its environmental and social risk assessments using its internal tool called ContiMap, among other satellite imaging tools. These tools allow for geographic data analysis of Protected Wilderness Areas, Indigenous Communities, RAMSAR Sites, Biosphere Reserves, and more, using official sources such as INFONA (National Forestry Institute), the National Cadastre Service (SNC), the Ministry of Environment (MADES), the General Directorate of Statistics, Surveys and Censuses (DGEEC), Guyra Paraguay, and Global Forest Watch (GFW).

This practice strengthens the monitoring of compliance with sustainability standards in the Bank's financed activities, particularly in the agricultural, livestock, and agro-industrial sectors, with special attention to the financing of productive activities in the Chaco region through enhanced satellite monitoring. Through its clients, Banco Continental aims to promote environmentally and socially responsible behavior by ensuring compliance with current regulations and encouraging best practices in environmental and social management.

As a pioneer in implementing Environmental and Social Risk Analysis System (SARAS) criteria in the granting of loans, Banco Continental is a founding member of the Sustainable Finance Roundtable (MFS), an initiative that brings together various financial institutions with the goal of promoting the financial sector's responsibility in supporting and strengthening the transition toward a more sustainable economy.

In 2024, the Bank once again assumed the Presidency of the Board of Directors of the Sustainable Finance Roundtable (MFS) for the 2024-2026 term and participated, through its representatives, in activities organized by the MFS, its members, and its private and public sector partners.

In 2024, the ESMS (Environmental and Social Management System) ("SGAS", as per its initials in Spanish) team was part of the MFS Technical Committee, through which the Bank actively contributed to various matters evaluated and managed by the committee. This included the review and update process of the Livestock Guide, which was completed in 2024 with the first final draft approved by the Board of Directors in July and later shared with members. The Bank also contributed to the development of Paraguay's Green Taxonomy.

In June, the Bank, through a delegation, took part in the 2024 Sustainability Week organized by IDB Invest in Manaus, Brazil. The event brought together the financial sector of Latin America and the Caribbean, regional banks, and strategic partners for sustainable development. One of the central themes was Impact Investment and its growing relevance in markets, generating positive and measurable outcomes for society and the environment.

Banco Continental also participated in Paraguay's Green Taxonomy Technical Discussion Week held in July at the Central Bank of Paraguay (BCP), organized by the Green Taxonomy Working Group of Paraguay, which includes the Ministry of Economy and Finance (MEF) and the BCP, with support from the Inter-American Development Bank (IDB). The purpose of the event series was to present the project for developing a classification system for sustainable environmental economic activities in Paraguay—known globally as a Green Taxonomy. This document aims to clearly identify and classify economic activities that contribute to environmental sustainability, thereby facilitating the mobilization of both national and international financial resources toward sustainable activities. The Bank took part in the expert review and consultations covering the sectors addressed by the Taxonomy and the financial sector. The final version of the Green Taxonomy for Paraguay is available at the following link.

► <https://www.sfp.gov.py/vchgo/index.php/taxonomia-verde-paraguay>



In November, the ESMS team participated in the Training Workshop—Climate Change, Risks, and Opportunities for the Financial Sector, organized by the Sustainable Finance Roundtable. The workshop aimed to educate participants on key aspects of climate change and its impact on the financial sector, with a focus on climate finance opportunities, the development of sustainable financial products, and best practices in climate risk management, strengthening the sector's ability to support the transition to a low-carbon economy.

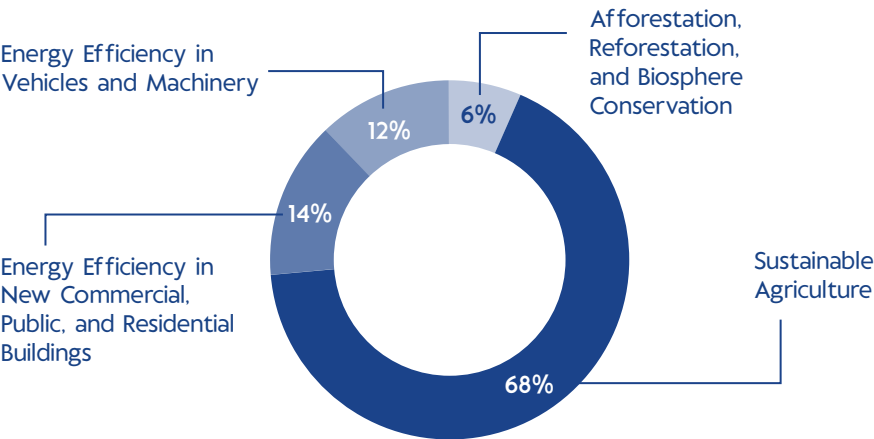
Aligned with the above, the Bank continues to build internal capacity and promote training in sustainable project analysis criteria—this time with a focus on climate finance. In 2024, technical assistance supported by PROPARCO concluded, which focused on climate finance training aimed at key target groups within the Bank: the ESMS team, Senior Management, the Board of Directors, and the Commercial Area. This assistance enabled the identification of climate-related loans focused on climate change mitigation and adaptation, as well as the calculation of Key Performance Indicators (KPIs).

As an initial outcome, the Bank identified a total of 33 disbursed climate loans, including: 2 projects under the category Afforestation, reforestation, and biosphere conservation, totaling USD 1,324,872, 14 projects under Sustainable Agriculture, totaling USD 14,226,514, 2 projects under Energy Efficiency in new commercial, public, and residential buildings totaling USD 2,976,006, 15 projects under Energy Efficiency in vehicles and machinery, totaling USD 2,566,932. Adding up to a total of USD 21,094,324. Within the Energy Efficiency category, the largest allocation was to Sustainable Buildings with certification, representing 54% of that category. Within Agriculture, Forestry, and Land Use, the largest allocation was to Green Businesses—products with organic certification, accounting for 82% of the category.

In terms of performance indicators resulting from these climate loans, the Bank estimates: 124.57 tons of CO2 equivalent emissions avoided per year, 1,204,672.97 tons of CO2 equivalent emissions captured per year, 2,609 hectares of crops financed under sustainable agriculture practices.

Banco Continental will continue to achieve analysis and eligibility criteria aligned with best practices, seeking new business opportunities that contribute to the country's sustainable development, while generating economic benefits through the responsible use of natural resources and improving quality of life for the community.

Distribution of Climate Loans by Category



Type	Project	Number of clients	Amount allocated (USD)	Allocated percentage (%)
Climate Projects	Afforestation, reforestation and biosphere conservation	2	1.324.872	6,28
	Sustainable Agriculture	14	14.226.514	67,44
	Energy efficiency in new commercial, public and residential buildings	2	2.976.006	14,11
	Energy efficiency in vehicles and machinery	15	2.566.932	12,17
Total allocated to climate projects		33	21.094.324	100

fundación
continental



fundación
continental



fundación
continental

Milestones of Fundación Continental 2024

As part of its corporate social responsibility program, driven by the Fundación Continental, Banco Continental reaffirms its commitment to education, health, sports, and socio-environmental development, implementing meaningful actions to address social and educational challenges and improve the quality of life for various members of the community.

Inauguration of the 17th School Built and Donated by Fundación Continental

As part of its efforts to promote access to education in vulnerable communities, the inauguration of School No. 17 Yva'i was held in the district of Yrybucúá. This project marks the first educational institution built in an indigenous community under the foundation's management, representing a significant step forward in its mission to ensure inclusive and quality education.

The school features four fully equipped classrooms, gender-specific restrooms, recreational spaces, and the essential resources needed for educational activities. Additionally, institutional growth and the strengthening of literacy in the area are projected. The infrastructure ensures children and youth have access to an adequate learning environment, helping to prevent school dropout and promote inclusive and meaningful learning.



"Soy Futuro" Scholarship Program

In 2024, the "Soy Futuro" scholarship program reaffirmed its commitment to transforming lives through education, significantly impacting the academic and personal development of talented youth from low-income backgrounds.

A total of 81 students participated in the program, receiving not only financial support for supplies, transportation, and educational materials but also comprehensive mentorship promoting values such as responsibility, excellence, and social commitment.



Support for Sports Development

As part of its commitment to strengthening sports, a significant donation was made to the José Meza Basketball School, located in Nemby. A modern electronic scoreboard for competitions was provided, facilitating tournament and training development.

Additionally, 500 sports uniforms were donated to PRODE in the city of Encarnación, supporting sports in low-income communities. This included proper attire for athletes and teams in training and competition.

The foundation also enabled the First Basketball Match between PRODE and Deportivo San José. Held at the León Condou court of Club San José, 42 children and adolescents from PRODE in Encarnación participated. They also received a motivational talk from the team's coach and captain, emphasizing discipline, effort, and perseverance as key life and sports values.



Prosthetic Donations in Partnership with PO

Under a 2024 agreement with PO, three prosthetic devices were delivered, moving forward in the commitment to provide ten devices to individuals needing improved mobility and independence.

Each prosthesis was customized according to the recipients' specific needs, allowing them to regain essential daily living functions.

Internship Opportunities

A total of 11 interns were welcomed, aiming to create real work opportunities where young people can apply their knowledge in practical environments, fostering their personal and professional development. This initiative also strengthens the connection between academic training and market demands.



“ContiEdu” Learning Spaces

With support from a multidisciplinary team of professionals, the program offered workshops and training sessions combining theory and practice to meet the participants’ educational and professional needs.

Topics included:

- Building Healthy Relationships (Social Skills)
- Design Your Future (Creating Impactful CVs with Canva)
- Financial Empowerment (Personal Finance)
- Civic Education



Eye Care Services in Partnership with Fundación Visión

Fundación Continental partnered with Fundación Visión to provide comprehensive eye care to the 81 beneficiaries of the “Soy Futuro” scholarship program.

Two school-based clinics were held, using a mobile clinic for consultations and personalized diagnoses. Needs identified included prescription glasses, specialist referrals, and medication-based treatments.

Participation in AMCHAM Hayes Scholarship Award Ceremony

Banco Continental participated in the Hayes Scholarship ceremony organized by AMCHAM Foundation, which granted English language scholarships to 75 university students. This initiative is a major step toward enhancing the academic and professional potential of young people.

Fundación Continental financed two scholarships, providing education and skill development opportunities.





Support for the National Physics and Mathematics Olympiad

Recognized as culturally significant by the Ministry of Education and Sciences (MEC), this event promoted the exact sciences and intellectual development. Scholarship recipients had the chance to compete academically and many stood out among the top performers, reflecting their academic excellence.



Graduation of Scholarship Recipients

Seventeen scholarship recipients successfully graduated in 2024. This achievement marks a milestone in their academic journey and represents the foundation's mission of supporting youth on their path toward a promising future.



Support for Fundación TELETON

Continuing its tradition of social impact, Fundación Continental contributed again to Fundación Teletón's annual fundraiser. This support sustains rehabilitation and comprehensive care programs for children and youth with disabilities.

"Goals for My Neighborhood" Encarnación

Supporting sports development, the foundation helped provide uniforms for participants in this event. "Goals for My Neighborhood" promotes equitable access to sports and its positive impact on youth development, strengthening communities through football and healthy living.



Inclusive Education and Solidarity in Action: Transforming Communities

Fundación Continental participated in ION 2024, a congress focused on inclusive education. The event served as a valuable space for discussion, training, and debate. The foundation also secured tickets for teachers from its 17 schools to attend.

In August, the foundation launched the “ContiSolidario” campaign, reaffirming its strong commitment to the communities it serves. Nearly a ton of clothing, donated by Banco Continental employees, was collected, sorted by age, and distributed equitably.



Support for Health from Fundación Continental

The foundation maintains consistent support for the healthcare sector. One of its key initiatives is a sustained monthly contribution to the Encarnación Health Council, enhancing the capacity of the local healthcare system.

It also promotes ophthalmologic care through partnerships with high-level professionals, ensuring access to specialized eye care, contributing to the prevention and treatment of visual conditions.



Support for Volunteer Firefighters

Fundación Continental provided support to Paraguay's Third Volunteer Firefighter Company in Sajonia, aiming to enhance operational capacity and improve emergency response equipment, enabling more effective responses to fires, rescues, and high-risk situations.



The largest and most stable Bank in Paraguay



*Paraguayan Central Bank,
December 2024





(021) 419 3000

in   **f** 
bcontinentalpy



www.bancontinental.com.py