

## ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021



ACTIVO	2021 Guaraníes	2020 Guaraníes	PASIVO	2021 Guaraníes	2020 Guaraníes
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO (Nota C.c.13, C.c.14.3 y K)</b>		
Caja	653.543.876.038	743.935.214.833	Depósitos (Nota C.c.14.2)	409.203.101.936	440.227.686.107
Banco Central del Paraguay (Notas C.11 e I)	7.174.843.596.735	3.933.324.809.735	Corresponsales créditos documentarios diferidos	31.028.631.217	61.877.067.987
Otras instituciones financieras	579.046.594.208	1.053.728.732.250	Préstamos de Entidades Financieras	1.194.628.325.453	523.691.035.515
Cheques y otros documentos para compensar	50.051.117.240	43.173.400.700	Operaciones a liquidar	1.177.769.705.620	1.310.590.762.996
Deudores por productos financieros devengados (Previsiones) (Nota C.c.6)	1.166.490.013 (284.252.347)	953.501.650 (324.471.380)	Acreeedores por cargos financieros devengados	7.018.430.517	4.391.186.745
	<b>8.458.367.421.887</b>	<b>5.774.791.187.788</b>		<b>2.819.648.194.743</b>	<b>2.340.777.739.350</b>
<b>VALORES PUBLICOS Y PRIVADOS (Nota C.c.3)</b>	<b>670.486.203.196</b>	<b>2.673.256.208.920</b>	<b>OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Nota C.c.13, C.c.14.3 y K)</b>		
<b>CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA SECTOR FINANCIERO (Notas C.c.5.1, C.c.13, C.c.14.1 y C.c.14.3)</b>			Depósitos - Sector privado (Nota C.c.14.2)	19.675.234.810.260	17.022.983.229.184
Colocaciones - Otras instituciones financieras	2.617.089.725.129	2.303.687.505.926	Depósitos - Sector público (Nota C.c.14.2)	395.294.402.798	1.094.541.219.703
Operaciones a liquidar	1.172.366.968.700	1.306.103.980.177	Otras obligaciones por intermediación financiera	38.624.108.703	27.010.430.018
Deudores por productos financieros devengados	30.505.232.714	24.773.985.817	Operaciones a liquidar	5.081.520.743	3.344.758.935
	<b>3.819.961.926.543</b>	<b>3.634.565.471.920</b>	Obligaciones o debentures y bonos emitidos	520.173.386.345	310.000.000.000
<b>CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO (Notas C.c.5.2, C.c.13, C.c.14.1, C.c.14.3 y C.c.14.4)</b>			Acreeedores por cargos financieros devengados	43.447.850.461	45.712.474.051
Préstamos	13.987.995.321.814	11.806.584.709.495		<b>20.677.856.079.310</b>	<b>18.503.592.111.891</b>
Operaciones a liquidar	11.436.950.432	13.929.823.770	<b>OBLIGACIONES DIVERSAS</b>		
Deudores por productos financieros devengados	169.730.713.503	198.457.511.754	Acreeedores fiscales y sociales	19.691.320.442	18.659.110.748
(Previsiones) (Nota C.c.6)	(177.605.095.964)	(160.088.861.328)	Cuentas a pagar	157.260.338.491	149.410.649.948
	<b>13.991.557.889.785</b>	<b>11.858.883.183.991</b>	Ingresos percibidos no devengados	4.250.315.161	4.324.423.484
<b>CRÉDITOS DIVERSOS (Notas C.c.5.5 y J)</b>	<b>186.005.218.282</b>	<b>207.493.182.014</b>		<b>181.201.974.094</b>	<b>172.394.184.180</b>
<b>CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Notas C.c.5.3 y C.c.14.1)</b>			<b>PROVISIONES Y PREVISIONES</b>	<b>184.786.317.773</b>	<b>190.020.208.461</b>
Préstamos Sector no financiero	194.765.113.015	222.574.812.870	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>23.863.492.565.920</b>	<b>21.206.784.243.882</b>
Ganancias por valuación a realizar	(544.008.455)	(1.878.954.725)	<b>PATRIMONIO NETO (Nota C.c.11 y D)</b>		
Deudores por productos financieros devengados	5.089.195.392	5.685.576.737	<b>CAPITAL INTEGRADO (Nota B.b.5)</b>	<b>1.133.000.000.000</b>	<b>1.133.000.000.000</b>
(Previsiones) (Nota C.c.6)	(128.835.571.869)	(156.469.362.391)	<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	<b>48.387.770.729</b>	<b>48.387.770.729</b>
	<b>70.474.728.083</b>	<b>69.912.072.491</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>876.708.276.468</b>	<b>750.000.000.000</b>
<b>INVERSIONES (Nota C.c.7)</b>			<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>885.695.831.175</b>	<b>778.862.725.302</b>
Títulos emitidos por el sector privado y otras inversiones	113.910.922.170	118.924.979.812	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>708.065.487.926</b>	<b>633.541.382.341</b>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	84.957.897.175	88.739.647.819	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.651.857.366.298</b>	<b>3.343.791.878.372</b>
Rentas sobre inversiones	569.977.894	585.876.416	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>27.515.349.932.218</b>	<b>24.550.576.122.254</b>
(Previsiones) (Nota C.c.6)	(35.215.465.360)	(33.938.819.793)			
	<b>164.223.331.879</b>	<b>174.311.684.254</b>			
<b>BIENES DE USO (Nota C.c.8))</b>					
Propios	82.618.383.248	86.720.385.011			
<b>CARGOS DIFERIDOS (Nota C.c.9)</b>	<b>71.654.829.315</b>	<b>70.642.746.165</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>27.515.349.932.218</b>	<b>24.550.576.122.254</b>			
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA Y DE ORDEN</b>					
	<b>2021 Guaraníes</b>	<b>2020 Guaraníes</b>			
Garantías otorgadas	441.953.017.936	352.140.024.928			
Créditos documentarios	969.871.534.981	728.628.395.116			
Líneas de crédito (Nota E)	2.422.234.544.484	2.171.113.706.479			
Diversos	735.746.661	790.757.300			
Total cuentas de contingencia	<b>3.834.794.844.062</b>	<b>3.252.672.883.823</b>			
Total de cuentas de orden (Nota M)	<b>29.207.153.433.600</b>	<b>25.266.681.217.444</b>			

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

## ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE

	2021 Guaraníes	2020 Guaraníes
<b>GANANCIAS FINANCIERAS</b>		
Por créditos vigentes - Sector financiero	46.704.637.179	72.273.922.510
Por créditos vigentes - Sector no financiero	1.048.363.889.584	1.040.040.743.418
Por créditos vencidos	2.316.304.665	3.884.358.247
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	6.606.436.680	76.402.101.128
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados ( neto)	139.152.087.374	213.107.412.707
	<b>1.243.143.355.482</b>	<b>1.405.708.538.010</b>
<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>		
Por obligaciones - Sector financiero	(61.867.784.530)	(65.416.503.279)
Por obligaciones - Sector no financiero	(121.905.651.206)	(192.573.845.462)
	<b>(183.773.435.736)</b>	<b>(257.990.348.741)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES</b>	<b>1.059.369.919.746</b>	<b>1.147.718.189.269</b>
<b>PREVISIONES</b>		
Constitución de provisiones (Nota C.c.6)	(549.515.549.809)	(691.074.295.827)
Pérdidas por amortización de bonificaciones y quitas	(2.620.418.710)	(7.541.283.624)
Desafectación de provisiones (Nota C.c.6)	422.546.441.542	520.605.967.161
	<b>(129.589.526.977)</b>	<b>(178.009.612.290)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES</b>	<b>929.780.392.769</b>	<b>969.708.576.979</b>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>		
Ganancias por servicios	535.505.633.348	481.018.778.109
Pérdidas por servicios	(82.958.371.684)	(70.525.427.908)
	<b>452.547.261.664</b>	<b>410.493.350.201</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.382.327.654.433</b>	<b>1.380.201.927.180</b>
<b>OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS</b>		
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje (neto)	126.368.004.275	40.888.072.216
Rentas de bienes	4.980.345.422	6.447.956.557
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	-	605.723.330
Otras (Nota F.f.3)	34.752.849.341	53.144.109.661
	<b>166.101.199.038</b>	<b>101.085.861.764</b>
<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>		
Retribución del personal y cargas sociales	(272.940.564.707)	(259.519.986.062)
Gastos generales y operativos (Nota F.f.5)	(241.712.994.368)	(302.282.221.795)
Depreciación de bienes de uso	(23.341.518.033)	(17.560.029.428)
Amortización de cargos diferidos	(22.042.123.039)	(21.653.044.613)
Otras (Nota F.f.4)	(202.405.300.918)	(174.148.541.170)
Por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera (neto) (Nota F.f.2)	(791.802.016)	-
	<b>(763.234.303.081)</b>	<b>(775.163.823.068)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>785.194.550.390</b>	<b>706.123.965.876</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Pérdidas extraordinarias	(13.546.048.199)	(14.294.885.720)
Ganancias extraordinarias	11.242.837.921	4.519.971.444
	<b>(2.303.210.278)</b>	<b>(9.774.914.276)</b>
<b>AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
Pérdidas	(3.453.697.595)	(1.422.302.191)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>779.437.642.517</b>	<b>694.926.749.409</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(71.372.154.591)</b>	<b>(61.385.367.068)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>708.065.487.926</b>	<b>633.541.382.341</b>
<b>Resultado por acción</b>	<b>500</b>	<b>447</b>

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



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Presidente y Directores de  
Banco Itaú Paraguay S.A.  
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Itaú Paraguay S.A. (la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de caja por los años terminados en dichas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**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 dictadas 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 establecido 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 esas 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.

**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 de 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de caja 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 dictadas por el Banco Central del Paraguay.

**PricewaterhouseCoopers**

Asunción, Paraguay  
25 de febrero de 2022

César Lora Moretto  
Socio  
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay  
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 727  
Registro de firmas profesionales N° 2

Diego Arce Szejnar  
Contador

Mario Dido Durán Martínez  
Síndico

José Britze Infante  
Presidente

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO



CONCEPTO	Capital integrado (1) Gs.	Reserva de revalúo Gs.	Reservas voluntarias (2) Gs.	Reserva legal (3) Gs.	Resultados acumulados Gs.	Utilidad del ejercicio Gs.	Total Gs.
Saldos al 31 de diciembre de 2019	750.000.000.000	48.387.770.729	383.666.296.006	750.000.000.000	-	778.862.725.302	2.710.916.792.037
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	778.862.725.302	(778.862.725.302)	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (4)	-	-	(666.296.006)	-	-	-	(666.296.006)
Incremento de capital	383.000.000.000	-	(383.000.000.000)	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	633.541.382.341	633.541.382.341
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.133.000.000.000</b>	<b>48.387.770.729</b>	<b>-</b>	<b>750.000.000.000</b>	<b>778.862.725.302</b>	<b>633.541.382.341</b>	<b>3.343.791.878.372</b>
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	633.541.382.341	(633.541.382.341)	-
Constitución de reserva legal (5)	-	-	-	126.708.276.468	(126.708.276.468)	-	-
Afectación de reservas para pago de dividendos (5)	-	-	-	-	(400.000.000.000)	-	(400.000.000.000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	708.065.487.926	708.065.487.926
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1.133.000.000.000</b>	<b>48.387.770.729</b>	<b>-</b>	<b>876.708.276.468</b>	<b>885.695.831.175</b>	<b>708.065.487.926</b>	<b>3.651.857.366.298</b>

(1) Ver Nota D.d.2  
(2) Ver Nota D.d.4  
(3) Ver Nota D.d.3.a)  
(4) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha 21/03/2020  
(5) Aprobado por Asambleas de Accionistas de fecha 29/03/2021 y 28/05/2021  
Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA AL 31 DE DICIEMBRE

	2021 Guaraníes	2020 Guaraníes
<b>I- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Aumento neto de préstamos a clientes	(2.251.901.232.160)	(1.166.991.062.224)
Aumento neto por depósitos recibidos de clientes y de otras instituciones financieras	2.163.446.651.191	2.021.679.700.300
Intereses cobrados	1.265.263.717.053	1.315.611.079.986
Intereses pagados	(186.038.059.326)	(263.807.771.830)
Ingresos por servicios varios	452.547.261.664	410.493.350.201
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(303.418.437.268)	(298.974.084.529)
Pagos de impuesto a la renta	(71.372.154.591)	(61.385.367.068)
Otros ingresos y egresos - neto	(241.289.868.776)	(349.932.887.795)
Disminución de valores públicos y privados	2.258.737.357.590	482.293.144.146
Aumento de colocaciones en el exterior	(335.403.251.053)	(737.778.113.606)
<b>Flujo neto de caja de actividades operativas (a)</b>	<b>2.750.571.984.324</b>	<b>1.351.207.987.581</b>
<b>II- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de bienes de uso y mejoras de instalaciones en inmuebles arrendados	(52.058.020.014)	(86.944.128.384)
<b>Flujo neto de caja de actividades de inversión (b)</b>	<b>(52.058.020.014)</b>	<b>(86.944.128.384)</b>
<b>III- FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Incremento / (Disminución) de deudas con otras entidades	600.612.580.037	(313.921.054.596)
Dividendos pagados	(400.000.000.000)	(666.296.006)
<b>Flujo neto de caja de actividades financieras (c)</b>	<b>200.612.580.037</b>	<b>(314.587.350.602)</b>
Aumento neto de caja (a) + (b) + (c)	2.899.126.544.347	949.676.508.595
(Pérdida)/Ganancia por valuación de disponibilidades	(215.590.529.281)	65.665.492.748
Variaciones de provisiones sobre disponibilidades	40.219.033	(196.619.949)
<b>Disponible al inicio del año</b>	<b>5.774.791.187.788</b>	<b>4.759.645.806.394</b>
<b>Disponible al final del año</b>	<b>8.458.367.421.887</b>	<b>5.774.791.187.788</b>

Las notas A a M que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresado en guaraníes)

NOTA A: CONSIDERACIONES POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

La aprobación de los Estados Financieros de Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima al 31 de diciembre 2021, será considerada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2022, dentro del plazo establecido por sus Estatutos Sociales, artículos N° 24 y 28 y el Art. N° 1079 del Código Civil.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 han sido considerados y aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2021.

NOTA B: INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1. Naturaleza Jurídica

Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima (la entidad) es una sociedad anónima paraguaya miembro del grupo económico Itaú Unibanco de Brasil. La Sociedad fue constituida originalmente bajo la denominación de Banco Nacional S.A. según escritura pública N° 297 de fecha 14 de octubre de 1976, que para obtener el reconocimiento de la personería jurídica fue cambiada la denominación por Banco Internacional Sociedad Anónima por escritura de fecha 4 de noviembre de 1976. Posteriormente por escritura pública N° 335 de fecha 23 de noviembre de 1977 se instrumentó el cambio de nombre a Interbanco Sociedad Anónima. Por último, conforme escritura Pública N° 33 de fecha 31 de mayo de 2010 pasada ante la Escribana Pública María del Carmen Díaz de Bedoya se formalizó la modificación de la denominación de Interbanco Sociedad Anónima a Banco Itaú Paraguay Sociedad Anónima.

La entidad desarrolla todas las actividades permitidas a los Bancos comerciales de acuerdo con las leyes del Paraguay y normas establecidas en las disposiciones del Banco Central del Paraguay.

Al 31 de diciembre de 2021 la entidad cuenta con 97 oficinas de atención al público (Sucursales, Agencias, Puestos de Atención Bancarios y Corresponsales no Bancarios) y 974 funcionarios.

Al 31 de diciembre de 2020 la entidad contaba con 99 oficinas de atención al público (Sucursales, Agencias, Puestos de Atención Bancarios y Corresponsales no Bancarios) y 979 funcionarios.

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 para el caso de los Bienes de Uso que se exponen a sus valores actualizados hasta el 31 de diciembre de 2019, según se explica en la nota C.c.8 y los activos y pasivos en moneda extranjera según se explica en la nota C.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 de la entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de diciembre de 2021 fue de 6,80 % y al 31 de diciembre 2020 fue 2,20 %.

La preparación de estos estados financieros requiere que la gerencia de la entidad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puedan ser confiablemente medidos. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales

circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso, la amortización de cargos diferidos y las provisiones para cubrir contingencias.

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 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue la siguiente:

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria Gs.	% de Participación
<b>31 de diciembre 2021</b>				
Bancard S.A. - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.816.328.289	7,143%
VISA INTERNACIONAL - Estados Unidos	-	Dólares americanos	27.192.522.490	-
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Minoritaria	Guaraníes	88.670.000	-
<b>Total</b>			<b>37.097.520.779</b>	
<b>31 de diciembre 2020</b>				
Bancard S.A. - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.816.328.289	7,143 %
VISA INTERNACIONAL - Estados Unidos	-	Dólares americanos	27.302.735.306	-
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	Minoritaria	Guaraníes	88.670.000	-
<b>Total</b>			<b>37.207.733.595</b>	

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en valores de renta variable emitidos por sector privado. Ver además nota C.c.7.

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 Gs.	2020 Gs.
Capital autorizado	2.000.000.000.000	2.000.000.000.000
Capital suscrito pendiente de integración	(867.000.000.000)	(867.000.000.000)
Capital Integrado	1.133.000.000.000	1.133.000.000.000

El Capital Integrado está compuesto por 1.133.000.000 acciones ordinarias nominativas de G\$ 1.000 cada una al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición accionaria de la entidad es como sigue:

Accionista	Porcentaje de Participación	País
1. ITB Holding Brasil Participações Ltda.	99,99688	Brasil
2. Itau Consultoria De Valores Mobiliários E Participações S.A.	0,00312	Brasil

ITB Holding Brasil Participações Ltda.	Porcentaje de Participación	País
1. Itaú Unibanco Holding S.A.	100	Brasil

Itaú Unibanco S.A.	Porcentaje de Participación	País
1. IUPAR	25,54	Brasil
2. ITAUSA	19,37	Brasil
3. Free Float.	55,09	Brasil

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

Personas físicas que detentan el 21,59% del paquete accionario	Porcentaje de Participación	País
Alfredo Eglydio Setubal	0,66	Brasil
José Luis Eglydio Setubal	0,62	Brasil
Maria Alice Setubal	0,50	Brasil
Olavo Eglydio Setubal Junior	0,65	Brasil
Paulo Setubal Neto	0,70	Brasil
Ricardo Eglydio Setubal	0,64	Brasil
Roberto Eglydio Setubal	0,90	Brasil
Alfredo Eglydio Arruda Villela Filho	2,68	Brasil
Ana Lucia de Mattos Barretto Villela	2,62	Brasil
Maria de Lourdes Eglydio Villela	1,85	Brasil
Ricardo Villela Marino	0,50	Brasil
Rodolfo Villela Marino	0,49	Brasil
Fernando Roberto Moreira Salles	2,18	Brasil
Walther Moreira Salles Junior	2,18	Brasil
Pedro Moreira Salles	2,24	Brasil
Joao Moreira Salles	2,18	Brasil

b.6. Nómina de la dirección y el personal superior

Directorio y Síndicos		
Presidente	José Britez Infante	
Directores Titulares	Carlos Eduardo de Castro Cesar Blaquier Emerson Bortoloto André Gailley	Federico Arana Nicolas García del Río Rodolfo Ricci Gustavo Spranger
Síndico Titular	Mario Durán	
Síndico Suplente	Carlos Amaral	

Los directores Titulares y Suplentes han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 29 de marzo de 2021.

NOTA 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, 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	
	2021 Gs.	2020 Gs.
Dólares	6.885,79	6.900,11
Libras Esterlinas	9.305,46	9.378,63
Franco Suizos	7.537,81	7.815,28
Yenes	59,83	66,93
Reales	1.230,53	1.329,83
Euros	7.805,73	8.476,10
Pesos Argentinos	67,01	82,00

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

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

Concepto	31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en G
Activos totales en moneda extranjera	1.755.127.966,08	12.085.442.597.708	1.429.232.487,61	9.861.861.381.397
Pasivos totales en moneda extranjera	1.597.158.141,10	10.997.695.556.733	1.277.355.834,26	8.813.895.766.276
<b>Posición comprada en moneda extranjera</b>	<b>157.969.824,98</b>	<b>1.087.747.040,975</b>	<b>151.876.653,35</b>	<b>1.047.965.615,121</b>

Concepto	Posición		Posición arbitrada a US\$
	Comprada G	Vendida G	
<b>Posición al 31 de diciembre de 2021</b>			
- Moneda que supera el 10% del tope de posición - Dólares estadounidenses	1.087.273.847.389	-	157.901.104,65
- Otras	473.193.590	-	68.720,33
<b>Total</b>	<b>1.087.747.040,975</b>		<b>157.969.824,98</b>
<b>Posición al 31 de diciembre de 2020</b>			
- Moneda que supera el 10% del tope de posición - Dólares estadounidenses	1.047.522.649.248	-	151.812.456,50
- Otras	442.965.873	-	64.196,85
<b>Total</b>	<b>1.047.965.615,121</b>		<b>151.876.653,35</b>

La posición en moneda extranjera registrada al 31 de diciembre de 2021 obedece a una decisión de Itaú Unibanco Holding de mantener una posición comprada por aproximadamente US\$ 158 millones para protección del capital, como compensación a la ausencia de instrumentos financieros adecuados para ese fin.

### c.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El estado de flujo de caja se muestra neto de provisiones constituidas sobre depósitos en bancos del exterior que no tengan la calificación mínima requerida por la Superintendencia de Bancos y/o partidas pendientes de conciliación de antigua data con instituciones financieras, según lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores.

### c.3. Valores públicos y privados

Los valores públicos y privados en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasas 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 del ejercicio, los que en ningún caso exceden su valor probable de realización.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos:

Valores Públicos y Privados	Moneda	31 de diciembre de			
		2021		2020	
		Valor Nominal G	Valor Contable G	Valor Nominal G	Valor Contable G
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	143.647.250.638	143.647.250.638	133.993.004.389	133.993.004.389
Letras de Regulación Monetaria (*) Val. Emitidos Gob. Central - Deuda Interna	Guaraníes	287.500.000.000	179.562.746.764	3.472.710.000.000	2.120.734.440.927
Renta de valores	Guaraníes	320.690.580.350	320.690.580.350	322.245.025.203	322.245.025.203
			26.585.625.444		96.283.738.401
<b>TOTAL</b>		<b>751.837.830.988</b>	<b>670.486.203.196</b>	<b>3.928.948.029.592</b>	<b>2.673.256.208.920</b>

(\*) Incluye Letras de Regulación Monetaria por valor de G\$ 9.738.340.564 al 31 de diciembre de 2021 (G\$ 17.732.857.488 al 31 de diciembre de 2020) como garantía mínima para operar en el SIPAP, de acuerdo a la Circular SGGOF N° 009/2018 del 17/10/2018 de la Sub Gerencia de General de Operaciones Financieras del BCP.

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2021 fluctuaron entre 1,30% y 9,00% en moneda nacional y 5,25% y 9,25% en moneda extranjera. (Al 31 de diciembre de 2020 fluctuaron entre 0,70% y 8,00% en moneda local y 4,63 y 6,54% en moneda extranjera).

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

Con excepción de los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) (Ver además nota K) y los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existían otros activos ni pasivos con cláusula de reajuste.

### c.5. Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la gerencia de la entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la entidad, tanto para la banca corporativa como para la banca personal según el caso, 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 clasificada y valuada en función a la capacidad de pago y cumplimiento de los deudores o de un grupo de empresas vinculadas con respecto a la totalidad de sus obligaciones, de acuerdo con las políticas propias de valuación crediticia del banco y con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y Resolución N° 13, Acta 28 del 24 de abril de 2014, para lo cual:

- Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes Deudores comerciales; ii) Medios y Pequeños deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de Consumo o Vivienda.
- Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo.
- Se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y 2021 la entidad ha constituido provisiones genéricas (equivalente al 0,5% de su cartera de préstamos directos y de riesgos contingentes neta de provisiones) conforme a los criterios y parámetros establecidos por el artículo 34 de la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay.
- Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías "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 o hasta el momento de su clasificación en una categoría superior a "2", han sido provisionados por el 100% de su saldo.
- Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota F.f.1.
- Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias de cambio generadas por aquellas operaciones de créditos en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categoría "3", "4", "5" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su percepción o cobro. Ver nota F.f.1.

g) Los créditos incobrables que son desahfectados del activo conforme a políticas internas de la entidad y en las condiciones establecidas en la normativa banco centralista vigente en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la entidad ha constituido, con base en criterios de máxima prudencia valorativa expresadas en la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay, provisiones adicionales a las mínimas requeridas por la normativa del Banco Central del Paraguay sobre su cartera de riesgos crediticios (vigente y vencida) por un total de / 83.297.072.017 ( / 73.045.066.794 al 31 de diciembre de 2020). Ver notas C.c.5.2 y C.c.5.3.

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", ascienden al 31 de diciembre de 2021 a / 16.004.055.292 y al 31 de diciembre de 2020 G/ 18.019.546.871.

#### c.5.1. Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales y del exterior en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras locales y cooperativas que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Existen algunas colocaciones a plazo en JP Morgan Chase en carácter de depósito en garantía y restringidas, ver nota C.c.11. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2021, oscilaban entre 0,76 % y 5,6% en moneda extranjera y entre 2,0% y 8,9% en moneda local (al 31 de diciembre de 2020, oscilaban entre 0,11% y 5,6 % en moneda extranjera y entre 2,0% y 8,9% en moneda local).

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

La cartera de créditos vigentes de la entidad está compuesta como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
Préstamos a plazo fijo no reajustables	3.001.569.822.340	2.662.452.193.007
Préstamos amortizables no reajustables	8.075.060.130.210	6.463.664.306.446
Créditos utilizados en cuenta corriente	143.911.481.704	187.370.311.158
Deudores por créditos documentarios negociados	3.273.962.471	4.433.566.388
Deudores por créditos documentarios diferidos	31.028.631.217	61.877.067.987
Deudores por utilización de tarjetas de crédito (**)	1.159.061.595.267	1.006.703.542.646
Documentos Des./Compra de Cartera/Cheques diferidos	577.910.687.702	265.972.162.420
Operaciones a liquidar (*)	11.436.960.432	13.929.823.770
Préstamos con recursos administrados por AFD Nota C.c.5.4	591.497.385.024	515.153.500.445
Medidas excepcionales de apoyo por el BCP - 2020 (***)	401.123.375.880	631.001.501.365
Préstamos Sector Público	3.556.249.999	7.956.557.633
Deudores por productos financieros devengados	169.730.713.503	198.457.511.754
(-) Provisiones	(177.605.095.964)	(160.088.861.328)
<b>Total</b>	<b>13.991.557.889.785</b>	<b>11.858.883.183.691</b>

(\*) Constituyen saldos de los contratos a término para compra o venta de divisas pactados con clientes del sector no financiero.

(\*\*) Incluye cartera por 97.500.000.000 de la marca American Express al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en garantía por las obligaciones asumidas emergentes del contrato con la procesadora Bancard, como entidad emisora. (Nota C.c.11)

(\*\*\*) Corresponde a la cartera de crédito que se acogió bajo las medidas excepcionales de alivio financiero dictadas por el Banco Central del Paraguay para mitigar los efectos producidos por la desaceleración económica producto de la pandemia del Covid 19 conforme a las siguientes resoluciones: Resolución N° 4, Acta 18 de fecha 18 de marzo de 2020, Resolución N° 4, Acta 23 de fecha 2 de abril de 2020 y Resolución N° 1, Acta 25 de fecha 10 de junio de 2020.

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 2021 y 2020 la cartera de créditos vigentes de la entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de Riesgo (b)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			% Mínimo (b)	Constituidas	
	G	G	%	G	G
<b>31 de diciembre de 2021</b>					
Categoría 1	13.060.033.069.402	4.116.791.388.873	0,00 %	369.828.206	13.059.663.241.196
Categoría 1a	876.776.378.289	167.021.280.384	0,50 %	1.507.512.017	875.268.866.272
Categoría 1b	92.413.707.037	27.418.598.290	1,50 %	829.945.823	91.583.761.214
Categoría 2	43.293.144.447	21.019.392.497	5,00 %	1.681.589.270	41.611.555.177
Categoría 3	45.053.158.899	26.379.553.307	25,00 %	8.160.109.271	36.893.049.628
Categoría 4	37.696.426.529	28.300.730.605	50,00 %	5.239.287.197	32.457.139.332
Categoría 5	5.852.879.911	0	75,00 %	4.397.787.096	1.455.092.815
Categoría 6	8.044.221.235	1.784.796.946	100,00 %	7.495.063.769	549.157.466
Provisiones genéricas y adicionales (c)	-	-		147.923.973.315	(147.923.973.315)
<b>Total</b>	<b>14.169.162.985.749</b>	<b>4.388.715.740.901</b>		<b>177.605.095.964</b>	<b>13.991.557.889.785</b>

Categoría de Riesgo (b)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Provisiones (*)		Saldo contable después de provisiones
			% Mínimo (b)	Constituidas	
	G	G	%	G	G
<b>31 de diciembre de 2020</b>					
Categoría 1	10.580.445.126.627	3.014.694.075.750	0,00 %	1.613.138.848	10.578.831.987.779
Categoría 1a	1.048.086.579.957	238.802.513.364	0,50 %	1.999.683.146	1.046.086.896.811
Categoría 1b	83.590.558.870	18.906.820.745	1,50 %	901.631.478	82.688.927.392
Categoría 2	246.866.436.574	166.963.861.002	5,00 %	9.550.648.730	237.315.787.844
Categoría 3	42.303.982.761	29.891.915.277	25,00 %	6.945.455.860	35.358.526.901
Categoría 4	9.870.451.629	2.086.241.358	50,00 %	4.487.172.809	5.383.278.820
Categoría 5	3.342.864.186	-	75,00 %	2.551.844.678	791.019.508
Categoría 6	4.466.044.415	505.274.818	100,00 %	4.506.897.310	(40.852.895)
Provisiones genéricas y adicionales (c)	-	-		127.532.388.469	(127.532.388.469)
<b>Total</b>	<b>12.018.972.045.019</b>	<b>3.471.850.702.314</b>		<b>160.088.861.328</b>	<b>11.858.883.183.691</b>

(a) Incluye capital e intereses devengados a cobrar.

(b) Los porcentajes de provisión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13, Acta 25 del 24 de abril de 2014 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

(c) El saldo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluyen las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 constituidas por la entidad a dicha fecha por 72.112.897.500 ( / 61.860.648.976 al 31 de diciembre 2020), que incluye las provisiones genéricas de la cartera vencida requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 constituidas por la Entidad a dicha fecha por 385.785.628 (al 31 de diciembre de 2020 379.950.797), así como provisiones cualitativas y adicionales a las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas con base en criterios de máxima prudencia valorativa siguiendo las políticas propias del banco por 75.811.075.815 G/ 65.671.739.493 al 31 de diciembre 2020).

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:

31 de diciembre de 2021	Mínima	Máxima
<u>Moneda nacional</u>		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00 %	26,83 %
Comercial – mayor a 1 año	27,70 %	31,90 %
Desarrollo – menor o igual a 1 año	18,00 %	19,56 %
Desarrollo – mayor a 1 año	24,00 %	26,83 %
Consumo – menor o igual a 1 año	27,00 %	31,90 %
Consumo – mayor a 1 año	27,00 %	31,90 %
Tarjetas de crédito	12,80 %	13,58 %
<u>Moneda extranjera</u>		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,00 %	12,68 %
Desarrollo mayor a 1 año	12,00 %	12,68 %



31 de diciembre de 2020	Mínima	Máxima
<b>Moneda nacional</b>		
Comercial – menor o igual a 1 año	24,00 %	26,83 %
Comercial – mayor a 1 año	31,00 %	35,81 %
Desarrollo – menor o igual a 1 año	18,00 %	19,56 %
Desarrollo – mayor a 1 año	24,00 %	25,59 %
Consumo – menor o igual a 1 año	31,00 %	35,81 %
Consumo – mayor a 1 año	31,00 %	35,81 %
Tarjetas de crédito	13,10 %	13,99 %
<b>Moneda extranjera</b>		
Comerciales menor o igual a 1 año	12,00 %	12,68 %
Desarrollo mayor a 1 año	12,00 %	12,68 %

### c.5.3. Créditos vencidos al sector no financiero

Categoría de Riesgo (b)	Saldo Contable antes de provisiones (a)	Garantías computables para provisiones	Previsiones (*)		Saldo contable después de provisiones
			% Mínimo (b)	Constituidas	
<b>31 de diciembre 2021</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>%</b>	<b>G</b>	<b>G</b>
Categoría 1b	1.516.343.333	324.921.472	1,50 %	55.355.024	1.460.988.309
Categoría 2	31.273.486.541	8.224.657.421	5,00 %	2.182.326.616	29.091.159.925
Categoría 3	31.070.736.430	3.280.691.371	25,00 %	7.784.512.580	23.286.223.850
Categoría 4	19.017.684.831	3.784.843.978	50,00 %	9.548.872.280	9.468.812.551
Categoría 5	29.867.880.179	2.060.184.990	75,00 %	21.591.224.906	8.276.655.273
Categoría 6	87.108.177.093	15.743.997.948	100,00 %	80.187.284.261	6.920.892.832
Previsiones genéricas y adicionales (c)	-	-	-	7.485.996.202	(7.485.996.202)
Valuación en suspenso	-	-	-	-	(544.008.455)
<b>Total</b>	<b>199.854.308.407</b>	<b>33.419.297.180</b>		<b>128.835.571.869</b>	<b>70.474.728.083</b>
<b>31 de diciembre 2020</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>%</b>	<b>G</b>	<b>G</b>
Categoría 1b	1.625.409.471	-	1,50 %	76.915.875	1.548.493.596
Categoría 2	22.131.316.267	3.377.638.801	5,00 %	1.888.431.182	20.242.885.085
Categoría 3	39.070.370.145	2.566.245.782	25,00 %	10.265.664.448	28.804.705.697
Categoría 4	17.667.165.569	456.014.860	50,00 %	9.077.630.552	8.589.535.017
Categoría 5	29.329.904.168	2.487.962.114	75,00 %	21.152.056.454	8.177.847.714
Categoría 6	118.436.223.987	21.397.981.720	100,00 %	106.635.336.579	11.800.887.409
Previsiones genéricas y adicionales (c)	-	-	-	7.373.327.301	(7.373.327.302)
Valuación en suspenso	-	-	-	-	(1.878.954.725)
<b>Total</b>	<b>228.260.389.607</b>	<b>30.285.843.277</b>		<b>156.469.362.391</b>	<b>69.912.072.491</b>

(a) Incluye capital e intereses devengados a cobrar.

(b) Los porcentajes de previsión y categorías de riesgo definidos para la clasificación y constitución de provisiones de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se basan en los criterios establecidos para el efecto en la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria según Resolución N° 13, Acta 25 del 24 de abril de 2014 del Directorio del Banco Central del Paraguay.

(c) El saldo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluye las provisiones cualitativas y provisiones adicionales a las mínimas requeridas por la referida normativa del Banco Central del Paraguay constituidas con base en criterios de máxima prudencia valorativa siguiendo las políticas propias del banco por G 7.485.996.202 (al 31 de diciembre 2020 G 7.373.327.301).

### c.5.4. Cartera de créditos financiada con recursos de la Agencia Financiera de Desarrollo

Categoría de Riesgo	Saldo Contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			% Mínimo (*)	Constituidas	
<b>31 de diciembre 2021</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>%</b>	<b>G</b>	<b>G</b>
Categoría 1	563.979.783.862	447.308.282.457	0,00 %	-	563.979.783.862
Categoría 1a	20.217.349.842	17.217.709.972	0,50 %	-	20.217.349.842
Categoría 1b	4.759.081.156	3.964.900.366	1,50 %	11.679.522	4.747.401.634
Categoría 2	1.658.629.012	1.103.764.824	5,00 %	62.504.212	1.596.124.800
Categoría 3	466.376.958	466.376.958	25,00 %	58.297.120	408.079.838
Categoría 4	-	-	50,00 %	-	-
Categoría 5	-	-	75,00 %	-	-
Categoría 6	416.164.194	414.691.019	100,00 %	211.833.047	204.331.147
Previsiones adicionales	-	-	-	6.401.689.176	(6.401.689.176)
<b>Total</b>	<b>591.497.385.024</b>	<b>470.475.725.596</b>		<b>6.746.003.077</b>	<b>584.751.381.947</b>
<b>31 de diciembre 2020</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>%</b>	<b>G</b>	<b>G</b>
Categoría 1	33.473.651.189	18.198.205.257	0,00 %	-	33.473.651.189
Categoría 1a	16.447.605.650	7.766.821.307	0,50 %	71.753.401	16.375.852.249
Categoría 1b	462.122.164.935	300.879.152.290	1,50 %	172.101.096	461.950.063.839
Categoría 2	1.590.892.448	775.642.514	5,00 %	97.109.101	1.493.783.347
Categoría 3	499.621.273	-	25,00 %	124.905.318	374.715.955
Categoría 4	-	-	50,00 %	-	-
Categoría 5	-	-	75,00 %	-	-
Categoría 6	619.564.950	322.117.016	100,00 %	453.597.022	165.967.928
Previsiones adicionales	-	-	-	5.375.008.939	(5.375.008.939)
<b>Total</b>	<b>515.153.500.445</b>	<b>327.941.938.384</b>		<b>6.294.474.877</b>	<b>508.859.025.568</b>

(\*) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del Banco Central del Paraguay y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13, Acta 25 del 24 de abril de 2014 del Directorio del Banco Central del Paraguay. (ver Nota C.c.5.2)

### c.5.5. Créditos diversos – Deudores por venta de bienes a plazo

El total de la cuenta de referencia que se expone en la nota J, 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, las cuales se reconocerán como ingreso a medida que se cobran los créditos.

c) provisiones por incobrabilidad determinadas conforme a la normativa del Banco Central del Paraguay en la materia y con base en un análisis individual por deudor y sector económico realizado por la gerencia de la entidad.

### c.6. Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

La previsión sobre préstamos dudosos y otros activos y riesgos crediticios se determina 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 las políticas propias del banco, en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007, su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011 y su ampliatoria Resolución N° 13, Acta 25 del 24 de abril de 2014 del Directorio del Banco Central del Paraguay. Ver además notas C.c.5, C.c.5.2, y C.c.5.3.

Periódicamente la gerencia de la entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por el Banco Central del Paraguay y a políticas propias del banco aplicadas con criterios de máxima prudencia valorativa, 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 a las políticas propias 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 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue (en miles de guaraníes):

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de provisiones en el ejercicio	Aplicación de provisiones ejercicio	Previsiones por baja de incobrables/Inversiones	Desafectación de provisiones en el ejercicio	Variación por provisiones constituidas en M/E	Saldos al cierre del ejercicio
<b>31 de diciembre 2021</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>
- Disponible	324.471	-	(40.167)	-	-	(52)	284.252
- Créditos vigentes sector no financiero (*)	160.088.861	238.743.041	(1.484.960.)	-	(218.179.049)	(1.562.796)	177.605.096
- Créditos diversos (*)	3.845.293	-	(2.859.928)	-	-	(44.890)	940.474
- Créditos vencidos (*)	156.469.362	309.689.361	(2.583.975)	-135.029.619	(204.367.391)	(510.116)	128.835.572
- Inversiones	33.938.820	0	6.300.773	7.634.080	0	(56.662)	35.215.465
- Cargos diferidos	-	1.083.148	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>354.666.807</b>	<b>549.515.549</b>	<b>(14.352.952)</b>	<b>127.395.538</b>	<b>(422.546.441)</b>	<b>(2.174.516)</b>	<b>342.880.860</b>
<b>31 de diciembre 2020</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>
- Disponible	127.851	-	195.000	-	-	1.620	324.471
- Créditos vigentes sector no financiero (*)	102.751.247	348.816.368	1.027.180	-	(293.047.807)	541.873	160.088.861
- Créditos diversos (*)	815.053	-	3.064.466	-	-	(34.226)	3.845.293
- Créditos vencidos (*)	170.349.870	341.112.253	-	(128.548.661)	(227.457.026)	1.012.926	156.469.362
- Créditos diversos (*)	25.146.331	-	7.261.479	-	-	1.531.010	33.938.820
- Inversiones	-	1.145.675	(1.044.541)	-	(101.134)	-	-
<b>Total</b>	<b>299.190.352</b>	<b>691.074.296</b>	<b>10.503.584</b>	<b>(128.548.661)</b>	<b>(520.605.967)</b>	<b>3.053.203</b>	<b>354.666.807</b>

(\*) Incluye provisiones adicionales que la entidad tiene constituidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 según lo mencionado en las notas C.c.5, C.c.5.2 y C.c.5.3.

### c.7. Inversiones

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y de bienes no aplicados al giro de la entidad. Las mismas se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

a) 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.

b) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables): se valúan a su valor de costo, el cual no excede su valor estimado de realización ni su valor patrimonial proporcional.

c) Valores de renta variable emitidos por el sector privado (cotizables): se valúan al menor valor entre su valor de adquisición y su valor de mercado determinado con base en la cotización del último día de cada mes, conforme a los criterios de valorización de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo establecidos en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007. Las pérdidas resultantes del ajuste de la inversión a su valor de mercado se reconocen con cargo a los resultados en el momento en que son conocidas, mientras que las ganancias originadas por el incremento del valor de mercado de los mismos con respecto a su valor contable, por prudencia se mantienen en suspenso (como ganancia a realizar en suspenso) y se reconocen como ingreso en el momento de su realización (venta de la inversión).

d) 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, desde el mes siguiente al de su activación la entidad constituye provisiones graduales sobre los bienes adjudicados conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1/2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%.

A continuación, se detallan las inversiones de la entidad:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
<b>31 de diciembre 2021</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (***)	84.957.897.175	8.022.942.870	76.934.954.305
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	76.813.401.391	-	76.813.401.391
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por entidades del exterior (**)	9.904.998.289	-	9.904.998.289
Rentas sobre Inversiones	27.192.522.490	27.192.522.490	-
	569.977.894	-	569.977.894
<b>Total</b>	<b>199.438.797.239</b>	<b>35.215.465.360</b>	<b>164.223.331.879</b>

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Previsiones	Saldo contable después de provisiones
<b>31 de diciembre 2020</b>	<b>G</b>	<b>G</b>	<b>G</b>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado (***)	88.739.647.819	6.636.084.487	82.103.563.332
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	81.717.246.217	-	81.717.246.217
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por entidades del exterior (**)	9.904.998.289	-	9.904.998.289
Rentas sobre Inversiones	27.302.735.306	27.302.735.306	-
	585.876.416	-	585.876.416
<b>Total</b>	<b>208.250.504.047</b>	<b>33.938.819.793</b>	<b>174.311.684.254</b>

(\*) Ver nota B.b.4.

(\*\*) Corresponde a 18.086 acciones clase "C", Serie 1, de VISA Internacional cotizables en la Bolsa de New York (Estados Unidos de Norteamérica), las que se valúan a su valor de cotización en el mercado de valores al cierre del mes (US\$ 218,35 por acción al cierre del mes de diciembre de 2021) (US\$ 218,78 por acción al cierre del mes de diciembre de 2020) conforme a lo mencionado en el punto c) precedente.

(\*\*\*) Corresponde a bonos adquiridos de Tape Porá.

### c.8. Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, existentes al 31 de diciembre de 2019 se encuentran revaluados de acuerdo a lo establecido en la Ley N°125/91 y sus modificaciones. Con la entrada en vigencia de la Ley 6.380/19 desde el 1 de enero de 2020 el revalor de los bienes de activo fijo se aplicará cuando la variación del Índice de Precios de Consumo establecido por el BCP alcance el 20% acumulado, desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalor. Hasta el 31 de diciembre de 2019 el monto neto del revalor fue imputado en la cuenta "Ajustes al Patrimonio" del patrimonio neto de la entidad.

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 y sus modificaciones, y la Ley 6.380/19 a partir del ejercicio 2020, 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 al cierre del 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 d. 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 (Art. 58 inciso d. de la Ley 861/96 y su modificatoria Ley 5787/16). El saldo contable de los bienes de uso de la entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran dentro del límite establecido.

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

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

Concepto	Tasa de depreciación anual en	Valor de costo revaluado	Depreciación Acumulada	Valor contable neto de depreciación
	%	G	G	G
<b>31 de diciembre 2021</b>				
Inmuebles-Terrenos	-	5.615.293.532	-	5.615.293.532
Inmuebles-Edificios	2,5 / 10	29.497.833.502	17.613.105.580	11.884.727.922
Muebles y útiles	10 / 20	97.482.594.662	62.287.714.289	35.194.880.373
Equipos de computación	25 / 50	128.461.985.899	99.911.151.033	28.550.834.866
Material de transporte	20	2.409.371.779	1.036.725.224	1.372.646.555
<b>Total</b>		<b>263.467.079.374</b>	<b>180.848.696.126</b>	<b>82.618.383.248</b>
<b>31 de diciembre 2020</b>				
Inmuebles-Terrenos	-	5.615.293.532	-	5.615.293.532
Inmuebles-Edificios	2,5 / 10	28.948.085.220	16.800.774.323	12.147.310.897
Muebles y útiles	10 / 20	89.801.647.522	53.929.936.021	35.871.711.501
Equipos de computación	25 / 50	117.864.587.495	87.389.735.221	30.474.852.273
Material de transporte	20	3.738.153.502	1.126.936.694	2.611.216.808
<b>Total</b>		<b>245.967.767.271</b>	<b>159.247.382.260</b>	<b>86.720.385.011</b>

#### c.9. Cargos diferidos

Concepto	Saldo neto inicial G	Aumentos/(disminuciones) G	Amortizaciones G	Saldo neto final G
<b>31 de diciembre 2021</b>				
Intangibles - Sistemas Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	41.746.409.327	10.879.464.946	15.026.538.646	<b>37.599.335.627</b>
Material de escritorio y otros (**)	19.995.739.318	15.000.802.624	7.015.584.393	<b>27.980.957.549</b>
<b>Total</b>	<b>61.742.148.645</b>	<b>25.880.267.570</b>	<b>22.042.123.039</b>	<b>65.580.283.188</b>
<b>31 de diciembre 2020</b>				
Intangibles - Sistemas Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados (*)	37.483.912.819	18.816.164.613	14.553.668.105	41.746.409.327
Material de escritorio y otros (**)	18.176.008.576	8.927.427.349	7.107.696.607	19.995.739.318
<b>Total</b>	<b>55.660.921.395</b>	<b>27.743.591.962</b>	<b>21.661.364.712</b>	<b>63.743.158.645</b>

(\*) La entidad amortiza las mejoras e instalaciones en propiedad de terceros realizadas a partir del año 1996 en forma lineal en 5 años. La amortización al 31 de diciembre de 2021 alcanzó un total de G 7.015.584.393 (G 7.107.696.607 al 31 de diciembre de 2020).

(\*\*) El registro del consumo de Materiales de escritorio y otros se encuentra expuesto en el rubro Perdidas por servicios.

#### c.10. Pasivos subordinados

No existen pasivos subordinados.

#### 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 2021 y 2020 existen las siguientes limitaciones: a) depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal según se describe en nota l; 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 nota C.c.8.; d) restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público; e) colocaciones a plazo en JP Morgan Chase en carácter de depósito en garantía de 3.406.970,72 (al 31 de diciembre 2020 US\$ 3.406.970,72) a favor de VISA Internacional según se describe en la nota C.c.5.1; f) cartera de tarjetas de crédito, marca American Express, hasta un valor de G 97.500.000.000 (al 31 de diciembre de 2020 G 97.500.000.000) que garantizan el fiel y puntual cumplimiento de todas y cualquiera de las obligaciones a cargo del banco, emergentes del contrato de prestación de servicios mediante el cual el banco tiene obligaciones asumidas con Bancard, como entidad emisora por las transacciones de tarjetas de crédito y débito, según se describe en la nota C.c.5.2. y g) garantía mínima para operar en el SIPAP sobre LRM, por G 9.738.340.564 al 31 de diciembre de 2021 (G 17.732.857.488 al 31 de diciembre de 2020) de acuerdo a la Circular SGGOF N° 009/2018 del 17/10/2018 de la Sub Gerencia de General de Operaciones Financieras del BCP.

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 2021 y 2020 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

Concepto	Plazo que resta para su vencimiento					Total (*)
	Hasta 30 días	Hasta 180 días	Hasta 1 año	Hasta 3 años	Más de 3 años	
<b>Al 31 de diciembre 2021</b>						
Créditos vigentes sector financiero	823.118.937.558	741.855.344.962	1.962.736.181.604	570.951.463.319	15.300.000.000	3.819.961.926.543
Créditos vigentes sector no financiero	1.201.206.580.753	4.340.203.287.598	2.270.528.644.734	3.789.865.747.253	2.389.753.529.447	13.991.587.889.785
<b>Total de créditos vigentes</b>	<b>2.024.325.518.311</b>	<b>5.082.058.731.660</b>	<b>3.933.284.826.338</b>	<b>4.366.817.210.571</b>	<b>2.405.053.529.447</b>	<b>17.811.619.816.328</b>
Obligaciones sector financiero	1.771.181.565.740	233.550.156.001	235.246.545.368	90.326.273.326	489.343.654.308	2.819.648.194.743
Obligaciones sector no financiero	19.469.953.395.643	225.649.478.552	114.210.743.702	419.898.165.404	448.344.298.010	20.677.856.079.310
<b>Total de obligaciones</b>	<b>21.241.134.961.383</b>	<b>459.199.634.553</b>	<b>349.457.289.070</b>	<b>510.224.438.730</b>	<b>937.687.952.317</b>	<b>23.497.504.274.053</b>
<b>Al 31 de diciembre 2020</b>						
Créditos vigentes sector financiero	549.796.759.982	456.085.252.108	1.889.843.216.440	717.828.190.590	20.912.052.800	3.634.566.471.920
Créditos vigentes sector no financiero	1.015.270.518.300	3.976.540.071.606	1.705.869.717.481	3.209.962.588.590	1.951.140.287.734	11.858.883.183.691
<b>Total de créditos vigentes</b>	<b>1.565.067.278.282</b>	<b>4.432.625.323.714</b>	<b>3.595.512.933.921</b>	<b>3.927.790.779.180</b>	<b>1.972.052.340.534</b>	<b>15.493.448.655.611</b>
Obligaciones sector financiero	1.736.536.400.805	41.438.984.597	22.509.158.683	85.976.255.988	394.314.939.287	2.340.777.739.350
Obligaciones sector no financiero	17.077.792.089.097	239.582.784.655	304.529.839.691	563.774.008.204	317.913.930.244	18.503.592.111.891
<b>Total de obligaciones</b>	<b>18.874.330.489.902</b>	<b>281.021.769.252</b>	<b>327.038.998.374</b>	<b>649.750.264.202</b>	<b>712.228.869.531</b>	<b>20.644.369.851.241</b>

(\*) Las cifras expuestas considera capital más intereses devengados neto de provisiones para riesgos crediticios.

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

#### c.14. Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

#### c.14.1. Cartera de créditos por intermediación financiera directos (incluye sector financiero y sector no financiero)

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*)		Vencida (*)		Vigente (*)		Vencida (*)	
	G	%	G	%	G	%	G	%
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>								
10 Mayores Deudores	3.055.904.472.328	92,99	-	-	1.899.826.111.088	13,37	30.464.001.764	15,24
50 Mayores Deudores subsiguientes	284.057.494.219	7,44	-	-	2.238.237.892.198	16,22	28.480.923.223	14,21
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00	-	-	1.863.421.126.889	13,15	26.498.559.023	13,26
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	-	-	8.113.675.865.678	57,26	114.500.927.347	57,29
<b>Total de la cartera de préstamos</b>	<b>3.819.961.926.543</b>	<b>100,00</b>	-	-	<b>14.169.162.895.749</b>	<b>100,00</b>	<b>199.854.398.427</b>	<b>100,00</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>								
10 Mayores Deudores	3.313.782.014.737	91,17%	-	-	1.557.371.417.508	12,96%	40.272.336.864	17,64%
50 Mayores Deudores subsiguientes	320.773.467.183	8,83%	-	-	2.116.101.558.358	17,61%	42.317.098.382	18,54%
100 Mayores Deudores subsiguientes	-	0,00%	-	-	1.613.398.242.986	13,42%	29.384.583.349	12,88%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	-	-	6.732.100.829.169	56,01%	116.276.484.012	50,94%
<b>Total de la cartera de préstamos</b>	<b>3.634.566.471.920</b>	<b>100,00%</b>	-	-	<b>12.019.972.045.911</b>	<b>100,00%</b>	<b>228.289.399.697</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas ni ganancias por valuación a realizar al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

#### c.14.2. Cartera de depósitos a plazo y a la vista por sector

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero (*) (%)		Sector Privado (*) (%)		Sector Público (*) (%)	
	G	%	G	%	G	%
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>						
10 Mayores depositantes	282.640.951.339	69,07%	2.097.151.454.955	10,67%	389.252.935.760	96,47%
50 Mayores depositantes subsiguientes	112.714.700.313	27,54%	2.151.036.441.737	10,95%	6.041.467.038	1,53%
100 Mayores depositantes subsiguientes	13.847.450.284	3,38%	1.716.924.347.457	8,74%	-	0,00%
Otros depositantes subsiguientes	-	0,00%	13.681.836.088.669	69,64%	-	0,00%
<b>Total de la cartera de depósitos</b>	<b>409.203.191.936</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.646.948.332.818</b>	<b>100,00%</b>	<b>395.294.402.798</b>	<b>100,00%</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>						
10 Mayores Deudores	281.289.020.040	63,90%	1.259.435.160.569	7,41%	1.086.346.445.845	99,20%
50 Mayores Deudores subsiguientes	143.185.574.378	32,53%	1.855.448.087.828	10,91%	8.194.773.858	0,75%
100 Mayores Deudores subsiguientes	15.753.109.689	3,58%	1.523.980.341.301	8,96%	-	0,00%
Otros deudores subsiguientes	-	0,00%	12.365.892.703.178	72,72%	-	0,00%
<b>Total de la cartera de depósitos</b>	<b>440.227.696.107</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.604.768.289.818</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.094.641.219.703</b>	<b>100,00%</b>

(\*) No incluyen intereses devengados a pagar.

(\*\*) No incluye saldo de acreedores por documentos para compensar y cartas de créditos pre-pagas.

#### c.14.3. Concentración por país y moneda

Al 31 de diciembre de 2021	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)	
	G	%	G	%	G	%	G	%
Residentes en el país	2.855.376.947.131	75%	13.991.499.148.081	100%	2.236.564.999.104	79%	20.670.904.774.138	99,99%
No residentes en el país	964.584.979.412	25%	58.741.704	0%	583.083.195.639	21%	6.951.305.172	0,01%
<b>Total</b>	<b>3.819.961.926.543</b>	<b>100%</b>	<b>13.991.557.889.785</b>	<b>100%</b>	<b>2.819.648.194.743</b>	<b>100%</b>	<b>20.677.856.079.310</b>	<b>100%</b>
En moneda nacional	2.271.354.890.188	59%	8.326.879.449.480	60%	2.052.341.979.317	73%	10.522.160.633.363	51%
En moneda extranjera	1.548.607.036.357	41%	5.664.679.440.305	40%	767.306.215.426	27%	10.155.695.445.947	49%
<b>Total</b>	<b>3.819.961.926.543</b>	<b>100%</b>	<b>13.991.557.889.785</b>	<b>100%</b>	<b>2.819.648.194.743</b>	<b>100%</b>	<b>20.677.856.079.310</b>	<b>100%</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>								
Residentes en el país	2.049.884.356.765	56%	11.858.883.183.691	100%	2.278.710.292.910	97%	18.503.592.111.891	100%
No residentes en el país	1.584.681.115.155	44%	-	0%	62.967.446.440	3%	-	0%
<b>Total</b>	<b>3.634.566.471.920</b>	<b>100%</b>	<b>11.858.883.183.691</b>	<b>100%</b>	<b>2.340.777.739.350</b>	<b>100%</b>	<b>18.503.592.111.891</b>	<b>100%</b>
En moneda nacional	1.643.819.419.063	45%	7.537.773.774.084	64%	2.157.696.921.563	92%	9.953.227.656.424	54%
En moneda extranjera	1.990.746.052.857	55%	4.321.109.409.607	36%	183.081.817.397	8%	8.550.364.455.467	46%
<b>Total</b>	<b>3.634.566.471.920</b>	<b>100%</b>	<b>11.858.883.183.691</b>	<b>100%</b>	<b>2.340.777.739.350</b>	<b>100%</b>	<b>18.503.592.111.891</b>	<b>100%</b>

(\*) Las cifras se exponen considerando las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(\*\*) Incluyen saldos de depósitos considerando intereses devengados a pagar. Así mismo para el sector financiero incluye Call Money recibidos.

#### c.14.4. Cartera de créditos al sector no financiero distribuida por sector económico

Sector económico	Riesgo (*) G	%
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		
Agricultura	2.316.722.089.313	16,12%
Consumo	4.265.295.247.796	29,68%
Financiero	2.623.843.506	0,02%
Ganadería	1.536.439.322.432	10,69%
Industria	1.986.601.600.776	13,83%
Servicios	2.153.691.108.505	14,99%
Comercio por mayor	1.240.241.770.503	8,63%
Comercio por menor	867.402.311.780	6,04%
<b>Total</b>	<b>14.369.017.294.156</b>	<b>100,00%</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		
Agricultura	2.168.756.011.828	17,71%
Consumo	3.472.365.573.295	28,35%
Financiero	5.246.572.754	0,04%
Ganadería	1.678.481.269.430	13,70%
Industria	1.719.	

Al 31 de diciembre de 2021 el capital integrado de la entidad, asciende a G 1.133.000.000.000, (G 1.133.000.000.000 al 31 de diciembre de 2020).

**d.3. Restricción a la distribución de utilidades**

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

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

En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con dinero en efectivo con ese fin.

b) Aprobación de estados financieros: Según 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. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la entidad ha cumplido todos los requisitos mencionados precedentemente para poder distribuir sus utilidades acumuladas hasta el ejercicio 2020 inclusive, dentro de los límites establecidos por el BCP.

c) Impuesto a la renta: A partir del 1 de enero de 2020 con la entrada en vigencia de la Ley 6380/19 la distribución de dividendos y utilidades estará sujeta a una retención del 8% en concepto del Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU) a personas físicas o jurídicas domiciliadas en el país, mientras que la tasa será del 15% cuando se tratase de no domiciliados.

Así mismo, para los pagos de dividendos realizados en el año 2020 correspondiente a ganancias acumuladas generadas en ejercicios anteriores, las retenciones fueron a tasas extraordinarias del 10% para los no residentes y del 5% para residentes en el país, por única vez.

d) En la Asamblea General Ordinaria realizada el 21 de marzo de 2020 los Accionistas decidieron:

- asignar la utilidad neta del ejercicio 2019 de G 778.862.725.302 a resultados acumulados.
- capitalizar G 383.000.000.000 de Reservas Voluntarias y proceder al pago de dividendos por G 666.296.006 de las mismas reservas.

En las Asambleas General Ordinaria del 29 de marzo de 2021 y del 28 de mayo de 2021, con respecto al resultado de ejercicio 2020 que ascendió a G 633.541.382.341, los accionistas decidieron:

- transferir el 20% a Reserva Legal por G 126.708.276.468
- asignar a Resultados Acumulados el importe de G 506.833.105.873
- de Resultados Acumulados, distribuir en concepto de pago de dividendos el importe de G 400.000.000.000

**d.4. Reservas voluntarias**

Estas reservas fueron constituidas, como asignación de los resultados del ejercicio y/o acumulados, por decisión de los accionistas en las Asambleas Ordinarias de Accionistas anuales. (Ver además nota D.d.3.d)

**d.5. Resultado por acción**

La entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del resultado neto del ejercicio a distribuir (deducidos los importes a ser afectados a reserva legal y a indexación de capital en caso de aplicar) dividido por el número de acciones. Ver además nota B.b.5

**d.6. Ajustes de resultados acumulados o de resultados de ejercicios anteriores**

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

**NOTA E: INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS – LÍNEAS DE CRÉDITO**

Líneas de Crédito	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	750.404.685.105	549.290.187.434
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	1.669.829.859.379	1.573.507.169.663
Otras líneas acordadas	2.000.000.000	48.316.349.382
<b>Total</b>	<b>2.422.234.544.484</b>	<b>2.171.113.706.479</b>

No existen líneas de crédito que individualmente superen el 10% del total del activo.

**NOTA 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 Banco Central del Paraguay en la materia:

- los productos financieros devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2". Ver nota C.c.5.
- Las ganancias por valuación de aquellas operaciones de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2", que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota C.c.5.
- 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.c.5.5.
- las ganancias por ajuste a valores de mercado de las inversiones en títulos de renta fija o variable con cotización en un mercado secundario de valores, las cuales se reconocen como ingreso cuando se realizan. Ver nota C.c.7.
- ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

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 neto 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 en las líneas del estado de resultados valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y su resultado neto se expone a continuación:

Concepto	31 de diciembre	
	2021 G	2020 G
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	29.734.912.564.523	14.729.483.342.936
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	29.728.306.127.843	14.653.081.241.808
<b>Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera (1)</b>	<b>6.606.436.680</b>	<b>76.402.101.128</b>
Ganancias por valuación de otros activos en moneda extranjera	25.269.692.369	14.631.270.510
Pérdidas por valuación de otros pasivos en moneda extranjera	26.061.494.385	14.025.547.180
<b>Diferencia de cambio neta sobre otros activos en moneda extranjera (2)</b>	<b>(791.802.016)</b>	<b>605.723.330</b>
<b>Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera (1) + (2)</b>	<b>5.814.634.664</b>	<b>77.007.824.458</b>

De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) de la nota F.f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidas o 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.

Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje y operaciones de forward se exponen en la línea del estado de resultados denominada "Otras ganancias operativas – Resultado por operaciones de cambio (neto)".

**f.3. Otras ganancias operativas**

El rubro "Otras ganancias operativas – Otras" se compone como sigue:

Cuentas	31 diciembre de	
	2021 G	2020 G
Venta de Cartera	24.068.905.205	17.731.004.059
Recupero de incobrables	8.418.623.746	13.266.476.989
Desafectaciones de provisiones	1.845.729.212	2.454.941.761
Incentivos/Reembolsos	0	19.384.267.018
Otros	419.591.178	307.419.834
<b>Total Otras ganancias operativas - Otras</b>	<b>34.752.849.341</b>	<b>53.144.109.661</b>

**f.4. Otras pérdidas operativas**

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

Cuentas	31 diciembre de	
	2021 G	2020 G
Otros impuestos nacionales	22.992.669.068	19.670.282.957
Donaciones	3.936.208.359	4.233.098.804
Pagos a terceros por servicios	43.877.726.526	40.794.162.235
Servicio de mensajería	7.018.456.464	7.881.986.170
Gastos tarjetas de créditos	65.104.342.497	50.635.943.845
Servicios de S.A.C.	11.618.367.607	11.476.061.727
Referencias Comerciales (Inforcomf -tasaciones)	2.740.932.600	2.476.373.823
Servicios de terceros - Clearing	1.433.035.935	1.399.608.078
Otras pérdidas diversas	37.068.313.07	29.471.685.148
Comisiones pagadas red/pagos - afinidad	3.538.106.604	3.962.848.262
Locación de depósitos	687.643.300	676.098.918
Pago de expensas	1.846.378.320	1.421.387.383
Otros	543.120.563	49.003.820
<b>Total otras pérdidas operativas - Otras</b>	<b>202.405.300.918</b>	<b>174.148.541.170</b>

**f.5. Gastos generales y operativos**

El rubro "Gastos generales y operativos" se compone como sigue:

Cuentas	31 diciembre de	
	2021 G	2020 G
Seguros	1.991.279.632	1.827.382.335
Alquileres	29.224.712.243	28.871.036.587
Reparaciones y mantenimientos	34.328.623.468	31.689.483.409
Servicio de procesamiento de datos	3.958.884.303	4.056.046.502
Comunicaciones	2.835.808.203	2.829.499.788
Papelaría y formularios	2.501.878.414	2.691.024.743
Transporte y atesoramiento de valores	10.001.056.710	11.150.887.051
Publicidad y propaganda	18.116.324.527	18.002.244.684
Multas aplicadas por BCP/BSB	-	67.856.281.955
Honorarios profesionales	1.401.696.331	1.557.104.931
Fondo de garantía de depósitos	92.951.577.852	83.676.879.565
Otros	44.401.152.685	48.074.350.245
<b>Total</b>	<b>241.712.994.368</b>	<b>302.282.221.795</b>

**f.6. Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta 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 y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible. (Ley N° 6380/2019 partir del ejercicio 2020). Ver además Nota D.d.3 apartado c).

**f.7. Actividades fiduciarias**

La Entidad no realiza operaciones fiduciarias actuando como "fiduciario".

**f.8. Aportes al Fondo de garantía de depósitos (FGD)**

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el Banco Central del Paraguay (BCP) hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al 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 hasta el 31 de diciembre de 2021 es d G 92.951.577.852 (Al 31 de diciembre de 2020 es de G 83.676.879.565).

**NOTA G: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2021 y la fecha de preparación 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 2021.

**NOTA H: EFECTOS INFLACIONARIOS**

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el efecto residual del ajuste parcial mencionado en la nota C.c.8 a estos Estados Financieros.

**NOTA I: DEPÓSITOS EN EL BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY**

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
Encaje Legal – Garantías	1.167.000.000.000	576.579.306.784
Encaje Legal - Moneda Extranjera	3.442.895.000.000	1.170.539.527.216
Encaje Especial - Resolución N° 1/131 y 189/93	4.927.185.871	6.372.769.442
Depósitos por Operaciones Monetarias	2.166.411.219.627	960.147.961.932
Depósitos en guaraníes	91.178.372.309	471.945.321.901
Depósitos en dólares americanos	302.431.818.928	747.739.922.460
<b>Total</b>	<b>7.174.843.596.735</b>	<b>3.933.324.809.735</b>

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del Banco Central del Paraguay vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

**i.1. Encaje legal – Moneda Nacional**

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

Concepto	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días y mas
Cuenta adelanto	18%	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	-
CDA	-	18%	-
Títulos de inversión	-	18%	-

Para el ejercicio 2020, como medida de apoyo al sector económico afectado por la pandemia de Covid-19 el Banco Central del Paraguay emitió la Resolución N° 7 Acta 25 del 16 de abril de 2020 en donde se dispone que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 11% de los depósitos del público en cada periodo de encaje legal, con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2020



Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo	
Encaje legal	7%
Encaje especial	11%
<b>Total</b>	<b>18%</b>

i.2. Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 14, Acta N° 42 de fecha 11 de junio de 2019 (La cual suspende la vigencia de la Resolución N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2019 y la Resolución N° 8, Acta 17 de fecha 16 de marzo de 2020 que extiende la suspensión de la vigencia de la Resolución N° 31 citada más arriba hasta el 31 de diciembre de 2020), desde la fecha de vigencia de la misma los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

Concepto	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días hasta 540 días	De 541 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta Corriente	24%	-	-	-	-
Depósito de Ahorro	24%	-	-	-	-
Depósitos de Ahorro a Plazo	-	24%	16,5%	-	-
Certificado de depósito de ahorro	-	24%	16,5%	-	-
Título de inversión	-	-	16,5%	-	-

Para el ejercicio 2020, como medida de apoyo al sector económico afectado por la pandemia del COVID 19, el Banco Central del Paraguay emitió la Resolución N° 8 Acta 25 del 16 de abril de 2020 en donde se dispone que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 15% de los depósitos del público en cada periodo de encaje legal, con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2020.

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 2 días hasta 360 días de plazo	
Encaje Legal	15%
Encaje Especial	9%
<b>Total</b>	<b>24%</b>

Tasa de Encaje sobre los Depósitos a la Vista y Depósitos de 361 días hasta 540 días de plazo	
Encaje legal	15%
Encaje especial	1,5%
<b>Total</b>	<b>16,5%</b>

i.3. Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 11, Acta N° 25 del 20 de abril de 2010)

Las entidades de intermediación financiera mantendrán una cuenta de encaje especial en el Banco Central del Paraguay en moneda nacional y extranjera, que registrará el rescate anticipado de las colocaciones a plazo.

En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos para cuyos plazos originales correspondería una tasa de encaje diferente a los depósitos en cuenta corriente, 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 en cuenta corriente moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales,
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre depósitos en cuenta corriente moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.

NOTA J: CRÉDITOS DIVERSOS

El saldo del rubro se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
Cargos pagados por anticipado	101.887.641.366	104.626.393.049
Anticipos de Impuestos Nacionales	63.160.865.848	80.940.516.203
Impuesto al valor agregado a deducir	7.243.319.972	7.673.209.802
Deudores por venta de bienes a plazo - neto de ganancias a realizar	157.996.269	157.996.269
Gastos a recuperar	11.339.343.034	11.123.664.695
Diversos	3.156.525.872	6.816.694.698
Previsiones	(940.474.079)	(3.845.292.702)
<b>Total</b>	<b>186.005.218.282</b>	<b>207.493.182.014</b>

NOTA K: OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Depósitos	409.203.101.936	440.227.686.107
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	31.028.631.217	61.877.067.987
Operaciones a Liquidar	1.177.769.705.620	1.310.590.762.996
Préstamos obtenidos de la AFD (*)	564.408.444.942	502.834.663.223
Préstamos de entidades financieras locales	79.219.661.829	20.856.372.292
Préstamos de entidades financieras del exterior (**)	551.000.218.682	-
Acreedores por cargos financieros devengados	7.018.430.517	4.391.186.745
<b>Total sector financiero</b>	<b>2.819.648.194.743</b>	<b>2.340.777.739.350</b>
<b>SECTOR NO FINANCIERO</b>		
Depósitos - Sector privado	9.163.636.555.899	8.068.213.623.637
Cuentas corrientes	5.056.012.016.951	4.469.702.624.749
Depósitos a la vista	1.366.829.316	107.676.976
Administración por cuenta de terceros	243.867.870.069	192.086.265.005
Ahorro programado y giros	1.129.529.347.689	1.376.562.635.897
Certificados de depósito de ahorro	4.053.902.542.210	2.898.191.140.588
Depósitos a la vista combinados con Ctas. Ctes.	26.919.648.126	18.119.262.332
Acreedores por documentos para compensar		
<b>Obligaciones por tarjetas de crédito</b>	<b>38.624.108.703</b>	<b>27.010.430.018</b>
<b>Depósitos - Sector público</b>		
Cuentas corrientes	41.134.218.938	58.301.092.158
Depósitos a la vista	5.209.558.794	10.665.776.412
Depósitos a la vista combinados con Ctas. Ctes.	237.486.949.018	424.110.675.085
Certificados de depósito de ahorro	111.463.676.048	601.463.676.048
<b>Total sector no financiero</b>	<b>395.294.402.798</b>	<b>1.094.541.219.703</b>
Operaciones a liquidar	5.081.520.743	3.344.758.935
Obligaciones o debentures y bonos emitidos	520.173.386.345	310.000.000.000
Acreedores por cargos financieros devengados	43.447.850.461	45.712.474.051
<b>Total sector no financiero</b>	<b>20.677.856.079.310</b>	<b>18.503.592.111.891</b>

31 de diciembre de 2021

(\*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 15 de enero de 2022 y el 15 de abril de 2041, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 4,5% y 9,6% en moneda nacional y entre 5,00% y 8,25% en moneda extranjera.

(\*\*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de bancos del exterior.

Banco	Inicio	Vencimiento	Tasa	Mon.	Importe USD	Equiv. PYG
Commerzbank	14/12/2021	9/12/2022	1,429	USD	20.000.000,00	137.715.800.000
Commerzbank	17/12/2021	12/12/2022	0,767	USD	10.020.739,73	69.000.709.425
Bladex	27/10/2021	25/1/2022	1,035	USD	20.000.000,00	137.715.800.000
Bladex	27/10/2021	2/5/2022	1,111	USD	10.000.000,00	68.857.900.000
Bank of Montreal	4/11/2021	3/5/2022	1,011	USD	10.090.628,56	69.481.949.232
Bank of Montreal	9/11/2021	9/5/2022	1,011	USD	9.908.530,47	68.228.060.025
<b>Total</b>					<b>80.019.898,76</b>	<b>551.000.218.682</b>

31 de diciembre de 2020

(\*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 1 de enero de 2021 y el 15 de junio de 2040, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 4,5% y 9,6% en moneda nacional y entre 5,75% y 8,5% en moneda extranjera

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 entidad fijar libremente sus tasas pasivas de interés dentro de los límites establecidos por el Banco Central del Paraguay. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la entidad fluctúan de la siguiente manera:

(\*) Las tasas de interés son variables conforme al plazo de las operaciones.

31 de diciembre de 2021	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,01 %	3,25 %	0,01 %	0,10 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 90 días (*)	3,29 %	4,25 %	0,01 %	0,70 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	4,95 %	5,22 %	0,70 %	0,95 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	5,22 %	5,63 %	0,95 %	1,24 %
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	5,63 %	5,75 %	1,24 %	1,35 %
31 de diciembre de 2020	Mínima M/N	Máxima M/N	Mínima M/E	Máxima M/E
Ahorro a la vista	0,01 %	0,10 %	0,01 %	0,10 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 90 días (*)	0,01 %	0,26 %	0,01 %	0,05 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	0,01 %	0,55 %	0,01 %	0,11 %
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	0,38 %	1,48 %	0,01 %	0,17 %
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	0,91 %	1,91 %	0,01 %	0,21 %

(\*) Las tasas de interés son variables conforme al plazo de las operaciones.

NOTA L: SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

I.1. Los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
<b>CUENTAS DEL ACTIVO</b>		
Créditos Diversos	892.233.125	819.746.868
Bancos en el exterior	955.835.736.853	939.565.334.402
<b>Total</b>	<b>956.727.969.978</b>	<b>940.385.081.270</b>
<b>CUENTAS DE PASIVO</b>		
Depósitos	8.576.326.554	7.783.133.603
Bancos en el Exterior	596.102.978	502.575.998
<b>Total</b>	<b>9.172.429.532</b>	<b>8.285.709.601</b>

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

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIAS</b>		
Créditos documentarios a negociar	184.383.052.962	73.692.484.789
<b>Total</b>	<b>184.383.052.963</b>	<b>73.692.484.789</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Créditos abiertos por corresponsales	114.710.183.772	79.303.004.803
Garantías recibidas	114.710.183.772	79.303.004.803

I.3. Las operaciones realizadas con empresas relacionadas determinaron los siguientes resultados y reintegros:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
<b>INGRESOS</b>		
Colocaciones en el sector financiero	17.079.513.481	13.929.529.985
Ganancias por servicios	4.759.389.581	3.099.271.594
<b>Total</b>	<b>21.838.903.062</b>	<b>17.028.801.579</b>
<b>EGRESOS</b>		
Intereses por depósitos	23.319.759	0
Contratos de colocación, aranceles	959.436.445	0
<b>Total</b>	<b>982.756.204</b>	<b>0</b>
<b>REINTEGROS</b>		
Primas por seguros relativos a créditos	33.361.625.946	0
<b>Total</b>	<b>33.361.625.946</b>	<b>0</b>

I.4. El saldo de líneas de crédito de tarjetas de crédito corporativas utilizadas como medio de pago para la compra de bienes y servicios del propio Banco (cuyo riesgo de crédito recae en la propia entidad) asciende al 31 de diciembre de 2021 a G\$ 990.000.000.- y forman parte del saldo total de la cartera de riesgos crediticios (directos y contingentes) de la entidad a dicha fecha (al 31 de diciembre de 2020 a G\$ 1.005.500.000).

NOTA M: CUENTAS DE ORDEN

saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2021 G	2020 G
<b>Garantías recibidas</b>		
Garantías reales computables	5.263.811.813.429	4.236.091.254.997
Garantías reales no computables	19.181.004.496.853	15.652.599.200.051
<b>Administración de Valores y depósitos</b>	<b>322.553.661.808</b>	<b>1.324.748.840.314</b>
<b>Negocios en el exterior y cobranzas</b>		
Cobranzas de Importación	11.989.680.576	12.064.369.731
Cobranzas de Importación vencidas	873.770.669	875.587.802
Corresponsales por cobranzas remitidas	52.261.304.977	15.162.371.336
Créditos abiertos por Corresponsales	14.920.290.968	38.578.162.919
<b>Otras cuentas de orden</b>		
Otras cuentas de orden - Diversas	98.697.588.727	97.954.881.449
Cesión y Venta de Cartera	487.653.149.209	390.028.686.574
Pólizas de seguros contratadas	1.238.242.502.166	1.205.023.598.576
Deudores Incobrables	420.954.075.313	395.053.489.536
Contratos Forward - Valor Nominal	1.028.444.057.930	850.535.159.038
Posición de cambios	1.087.747.040.975	1.047.965.615.121
<b>Total cuentas de orden</b>	<b>29.207.153.433.600</b>	<b>25.266.681.217.444</b>

\*\*\*\*\*



PARAGUAY

Clasificadora de Riesgo  
Affiliate of FitchRatings

Calificación Banco Itaú Paraguay S.A.  
Conforme a la Resolución Nro 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:

- Fecha de calificación: 07/04/2022
- Fecha de publicación: 07/04/2022
- Calificadora: FixScr Clasificadora de Riesgo | www.fixscr.com

Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción, Paraguay  
Teléfono: (+595) 21 203 030

Entidad	Calificación Local	
Banco Itaú Paraguay S.A.	Solvencia	AAAPy
	Tendencia	Estable

NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni aval o garantía de una inversión y su emisor. Mayor información sobre esta calificación en: www.itaú.com.py | www.fixscr.com