

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO	31/12/2021 ₡	31/12/2020 ₡	PASIVO	31/12/2021 ₡	31/12/2020 ₡
DISPONIBLE	1.611.699.713.249	1.382.985.515.591	OBLIGACIONES INTERM. FINANCI.- SECT. FINANCI. (Nota C.13 y J)	1.215.731.647.389	958.840.853.358
Caja	170.619.300.074	143.278.973.796	Banco Central del Paraguay	7.566.654.962	6.643.256.713
Banco Central del Paraguay (Notas C.11 e I)	1.192.061.845.156	956.049.048.221	Otras Instituciones Financieras	944.864.647.414	811.818.385.342
Otras Instituciones Financieras	248.637.540.753	283.704.741.236	Corresponsales Créd. Doc. Diferidos	9.295.422.289	14.383.253.971
Deudores por Productos Financieros Devengados (Previsiones) (Nota C.6)	381.228.266	376.605.395	Operaciones a Liquidar	237.786.151.819	120.306.294.944
VALORES PÚBLICOS (Nota C.3)	(201.000)	(423.853.057)	Acreedores por Cargos Financieros Devengados	16.218.770.905	5.689.662.388
	874.576.210.569	625.677.567.259	OBLIGACIONES INT. FINANCI.- SECT. NO FINANCI. (Nota C.13 y J)	6.240.091.776.246	5.355.603.291.245
CRÉDITOS VIGENTES INTERMED. FINANCIERA - SECT. FINANCI. (Nota C.5.1 y C.13)	629.101.265.762	343.775.233.866	Depósitos - Sector Privado	5.728.991.978.715	4.909.392.312.988
Otras Instituciones Financieras	626.770.924.229	341.268.103.957	Depósitos - Sector Público	322.600.056.140	187.364.685.974
Operaciones a Liquidar	451.556.822	188.457.958	Operaciones a Liquidar	12.504.041.533	149.330.219
Deudores por Productos Financieros Devengados (Previsiones) (Nota C.6)	1.896.559.689	2.318.671.951	Otras Obligaciones	4.772.381.925	3.337.090.496
	(17.774.978)	-	Obligaciones Debentures y Bonos Emitidos en circulación	137.715.800.000	207.003.300.000
CRÉDITOS VIGENTES INTERMED. FINANCIERA - SECT. NO FINANCI. (Nota C.5.2 y C.13)	5.134.065.333.331	4.632.326.484.766	Acreedores por Cargos Financieros Devengados	33.507.517.933	48.356.571.568
Préstamos	5.169.751.515.473	4.651.542.451.535	OBLIGACIONES DIVERSAS	48.070.449.238	20.417.069.174
Operaciones a Liquidar	69.667.818	270.469.245	Acreedores Fiscales	7.467.187.666	3.143.759.150
Deudores por Productos Financieros Devengados (Ganancias por Valuación en Suspense) (Previsiones) (Nota C.6)	64.132.323.779	76.479.220.472	Otras Obligaciones Diversas	40.603.261.572	17.273.310.024
	(67.802.273)	(136.907.973)	PROVISIONES	20.035.769.491	19.538.418.018
	(99.820.371.466)	(95.828.748.513)	TOTAL DE PASIVO	7.523.929.642.364	6.354.399.631.795
CRÉDITOS DIVERSOS (Nota C.16)	86.343.994.862	55.111.293.176	PATRIMONIO (Nota D)		
CRÉDITOS VENCIDOS POR INTERMED. FINANCIERA (Nota C.5.3)	48.036.401.175	63.886.446.655	Capital Integrado (Nota B.5)	237.414.000.000	237.414.000.000
Sector No Financiero	105.326.258.194	142.466.866.736	Ajustes al patrimonio	9.014.176.273	9.014.176.273
Deudores por Productos Financieros Devengados (Ganancias por Valuación en Suspense) (Previsiones) (Nota C.6)	4.344.979.954	6.119.533.216	Reservas	237.414.000.000	187.414.000.000
	(396.082.406)	(966.388.173)	Resultados acumulados	285.717.387.533	253.113.332.832
	(61.238.754.567)	(83.733.565.124)	UTILIDAD DEL EJERCICIO	180.219.104.644	147.109.646.213
INVERSIONES (Nota C.7)	60.959.677.065	54.721.069.277	Para Reserva Legal	-	50.000.000.000
Bienes Adquiridos en Recuperación de Créditos	7.578.275.209	30.154.902.806	Neto a Distribuir	180.219.104.644	97.109.646.213
Títulos Privados	55.504.627.855	47.699.627.855	TOTAL DE PATRIMONIO	949.778.668.450	834.065.155.318
Rentas sobre Inversiones en el Sector privado (Previsiones) (Nota C.6)	492.283.214	78.378.986			
	(2.615.509.213)	(23.211.840.370)	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	8.473.708.310.814	7.188.464.787.113
BIENES DE USO (Nota C.8)	16.406.855.876	16.027.269.594			
Propios	16.406.855.876	16.027.269.594			
CARGOS DIFERIDOS (Nota C.9)	12.518.858.925	13.953.906.929			
TOTAL DE ACTIVO	8.473.708.310.814	7.188.464.787.113			

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

CUENTAS DE CONTINGENCIAS, ORDEN Y FIDEICOMISOS

	31/12/2021 ₡	31/12/2020 ₡
Garantías otorgadas	69.417.540.040	15.048.140.570
Créditos documentarios	97.749.290.521	76.095.726.378
Líneas de crédito	377.004.375.727	242.105.375.134
TOTAL DE CUENTAS DE CONTINGENCIAS (Nota E)	544.171.206.288	333.249.242.082
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN (Nota K)	8.609.467.960.221	7.820.804.084.843
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN DE FIDEICOMISOS (Nota K)	3.383.484.646.183	4.618.343.061.475

ESTADO DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(cifras expresadas en Guaraníes).

	31/12/2021 ₡	31/12/2020 ₡
GANANCIAS FINANCIERAS	455.130.170.204	468.231.424.135
Por Créditos Vigentes - Sector Financiero	33.557.499.078	45.914.208.306
Por Créditos Vigentes - Sector No Financiero	394.939.557.632	396.623.146.798
Por Créditos Vencidos	4.231.602.144	8.080.806.183
Por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera (Nota F.2)	20.135.471.683	14.913.197.394
Por Renta y Diferencia de Cotización de Valores Públicos	2.266.039.667	2.700.065.454
PERDIDAS FINANCIERAS	(139.783.128.062)	(164.531.577.248)
Por Obligaciones - Sector Financiero	(45.055.894.290)	(46.791.161.059)
Por Obligaciones - Sector No Financiero	(86.331.410.230)	(116.370.317.439)
Por Diferencia de Cotización de Valores Públicos	(8.395.823.542)	(1.370.098.750)
RESULTADO FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	315.347.042.142	303.699.846.887
PREVISIONES	(54.432.924.098)	(85.430.767.054)
Constitución de Previsiones (Nota C.6)	(186.347.392.327)	(293.234.767.880)
Desafectación de Previsiones (Nota C.6)	131.914.468.229	207.804.000.826
RESULTADO FINANCIERO DESPUÉS DE PREVISIONES	260.914.118.044	218.269.079.833
RESULTADOS POR SERVICIOS	70.489.002.946	58.497.820.628
Ganancias por Servicios	82.943.860.583	68.924.685.985
Pérdidas por Servicios	(12.454.857.637)	(10.426.865.357)
RESULTADO BRUTO	331.403.120.990	276.766.900.461
OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	129.894.438.716	92.691.705.817
Ganancias por Créditos Diversos	76.703.167.230	49.019.534.838
Otras	48.242.668.283	40.058.972.523
Por Valuación de otros Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Nota F.2)	4.948.603.203	3.613.198.456
OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	(276.287.708.617)	(220.710.039.161)
Retribuciones al Personal y Cargas Sociales	(100.845.869.495)	(91.442.547.879)
Gastos Generales	(109.741.701.854)	(94.366.486.911)
Depreciaciones de Bienes de Uso	(3.971.641.442)	(3.622.741.793)
Amortizaciones de Cargos Diferidos	(3.091.676.684)	(3.657.251.480)
Otras	(58.636.819.142)	(27.621.011.098)
RESULTADO OPERATIVO NETO	185.009.851.089	148.748.567.117
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	12.819.174.951	12.261.122.393
Ganancias Extraordinarias	14.252.378.256	14.583.105.783
Pérdidas Extraordinarias	(1.433.203.305)	(2.321.983.390)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	197.829.026.040	161.009.689.510
IMPUESTO A LA RENTA	(17.609.921.396)	(13.900.043.297)
GANANCIA DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS	180.219.104.644	147.109.646.213

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores de
Banco Atlas Sociedad Anónima
Asunción, Paraguay

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros adjuntos Banco Atlas Sociedad Anónima (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Atlas S.A." o "la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a la K.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, como así también del control interno que el Directorio de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de acuerdo con las Normas de Auditoría vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos en la Resolución SB SG N° 313/01 del 30 de noviembre de 2001 y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **Banco Atlas Sociedad Anónima** al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el Banco Central del Paraguay.

Asunción, 01 de marzo 2022
Deloitte Paraguay S.R.L.
Registro CNV N° AE 021

Ana Lía Simancas
Socia

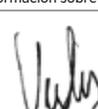
De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 2 Acta N° 57 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay, se informa lo siguiente:

Fecha de calificación:	29 de marzo de 2022
Fecha de publicación:	31 de marzo de 2022
Tipo de reporte:	Informe Integral de Actualización
Estados Financieros referidos al:	31 de diciembre de 2021
Calificadora:	FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACION DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings)
	- www.fixscr.com
	- Sarmiento 663 Piso 7, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina
	- Teléfono: (+5411) 5235 8100 / Email: info@fixscr.com
	- Representante Legal: Dr. Alejandro Piera
	- Ricardo Brugada 196 esquina Brasilia y Luis Morales, Asunción, Paraguay.
	- (+595) 21 203 030 /alejandro.piera@ghp.com.py
Entidad	Calificación Local
Banco Atlas S.A.	Solvencia AA-py
	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 un aval o garantía de una inversión y su emisor. Mayor información sobre esta calificación en: www.bancoatlas.com.py / www.fixscr.com


Lic. Sonia Rios de Coronel
Contador General
R.U.C. 1218782-8
Pat. Prof. 010-0024020 Cat."A"


Abog. César Eduardo Coll
Síndico Titular


Lic. Juan Carlos Martin Colmán
Director Gerente General


Ing. Miguel Angel Zaldivar Silvera
Presidente

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(cifras expresadas en Guaraníes)

CONCEPTO	Capital Integrado (1)	Reserva de Revalúo	Reserva Legal (2)	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	187.414.000.000	9.014.176.273	187.414.000.000	154.505.591.512	188.607.741.320	726.955.509.105
Capitalización (3)	50.000.000.000	-	-	(50.000.000.000)	-	-
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	188.607.741.320	(188.607.741.320)	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (3)	-	-	-	(40.000.000.000)	-	(40.000.000.000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	147.109.646.213	147.109.646.213
Saldos al 31 de diciembre de 2020	237.414.000.000	9.014.176.273	187.414.000.000	253.113.332.832	147.109.646.213	834.065.155.318
Constitución de reserva legal (4)	-	-	50.000.000.000	(50.000.000.000)	-	-
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	147.109.646.213	(147.109.646.213)	-
Afectación de utilidades para pago de dividendos (4)	-	-	-	(64.505.591.512)	-	(64.505.591.512)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	180.219.104.644	180.219.104.644
Saldos al 31 de diciembre de 2021	237.414.000.000	9.014.176.273	237.414.000.000	285.717.387.533	180.219.104.644	949.778.668.450

(1) Ver Notas B.5) y D.2)

(2) Ver Notas D.3.a)

(3) Aprobado por Asamblea de Accionistas de fecha: 24 de marzo del 2020

(4) Aprobado por Asamblea de Accionistas de fecha: 16 de marzo del 2021

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(cifras expresadas en Guaraníes)

	31/12/2021 G	31/12/2020 G
GANANCIA DEL EJERCICIO	180.219.104.644	147.109.646.213
MÁS/MENOS CONCEPTOS QUE NO IMPLICAN EGRESOS DE FONDOS		
Amortización del ejercicio	3.091.676.684	3.657.251.480
Desafectación de provisiones	(131.914.468.229)	(207.804.000.826)
Constitución de provisiones	186.347.392.327	293.234.767.880
Ganancias por valuación en suspenso	(69.105.700)	(211.194.534)
Depreciación del ejercicio	3.971.641.442	3.622.741.793
	61.427.136.524	92.499.565.793
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Aumento neto de préstamos	(825.578.653.379)	(473.037.338.069)
Aumento neto de créditos diversos	(31.232.701.686)	(33.056.359.821)
Aumento neto en los cargos diferidos	(1.656.628.680)	(2.496.262.006)
Aumento neto de obligaciones por intermediación financiera	1.141.379.279.032	746.283.557.845
Aumento/ Disminución neta obligaciones diversas	27.653.380.064	(824.096.965)
Disminución/Aumento neto de provisiones	497.351.473	(678.289.888)
FONDOS NETOS DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	311.062.026.824	236.191.211.096
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento neto de valores públicos	(248.898.643.310)	(79.338.689.544)
Disminución/Aumento neto de inversiones	(6.238.607.788)	23.166.273.377
Aumento neto de bienes de uso	(4.351.227.724)	(1.795.785.696)
FONDOS NETOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(259.488.478.822)	(57.968.201.863)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de Dividendos	(64.505.591.512)	(40.000.000.000)
FONDOS NETOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(64.505.591.512)	(40.000.000.000)
AUMENTO NETO DE FONDOS	228.714.197.658	377.832.221.239
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	1.382.985.515.591	1.005.153.294.352
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	1.611.699.713.249	1.382.985.515.591
AUMENTO NETO DE FONDOS	228.714.197.658	377.832.221.239

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2021
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(Cifras expresadas en Guaraníes)

NOTA A: CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

La aprobación de los Estados Financieros de BANCO ATLAS SOCIEDAD ANONIMA al 31 de diciembre de 2021, será considerada por la Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse en el año 2022, dentro del plazo establecido por sus Estatutos Sociales y el Art. N° 1079 del Código Civil.

Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de marzo de 2021.

NOTA B: INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

B.1) Naturaleza Jurídica

BANCO ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA (la Entidad) es una sociedad anónima paraguaya de propiedad local. La Sociedad fue constituida originalmente bajo la denominación de CRISTAL FINANCIERA S.A. según escritura N° 109 de fecha 16 de octubre de 1989. En fecha 24 de septiembre de 1997, mediante escritura pública N° 1.435, cambió de denominación a **ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA DE FINANZAS**.

Asimismo, por escritura pública N° 511 del 1° de diciembre de 2000, se dispuso el cambio de denominación a **ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA DE FINANZAS EMISORA DE CAPITAL ABIERTO** y por escritura pública N° 112 de fecha 13 de junio de 2002, fue resuelto el cambio de denominación de la firma por la de **"FINANCIERA ATLAS" SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**.

Posteriormente por escritura pública N° 1.008 de fecha 9 de diciembre de 2010, la Entidad pasó a denominarse **BANCO ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA**. Por último, conforme a la Escritura Pública N° 665 de fecha 18 de agosto de 2011, se formalizó la Fusión por absorción del Banco Integración Sociedad Anónima por parte de **BANCO ATLAS S.A.**

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Entidad cuenta con 27 Sucursales.

B.2) Base de Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el BCP y la Superintendencia de Bancos.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la Nota C.1) y por lo mencionado en el siguiente párrafo:

En adición a lo requerido por el BCP, se han utilizado las siguientes principales políticas contables que consideramos relevantes:

- A los efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se considera efectivo al saldo del rubro Disponible, neto de las provisiones;
- Se presentan cifras comparativas en los estados financieros y notas;
- Se presenta el Estado de Evolución del Patrimonio Neto; y
- Se incluyen revelaciones adicionales en los estados financieros.

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 modificarán 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, 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 Entidad mantiene inversiones en títulos emitidos por el sector privado nacional, las cuales se encuentran valuadas a su costo de adquisición y se integran de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2021:

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de Inversión	Valor nominal de las acciones	Cantidad de acciones	% de Participación	Valor Contable G
Pronet S.A.	Minoritaria	Guaraníes	2.898.100.000	28.981 de G / 100.000 c/u	17,42%	5.911.627.855
Bancard S.A.	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9.675 de G / 1.000.000 c/u	7,14%	10.638.000.000
Las Ardenas S.A.	Minoritaria	Guaraníes	1.050.000.000	21.000 de G / 50.000 c/u	20,00%	2.101.000.000
Atlas S.A. de Seguros (*)	Mayoritaria	Guaraníes	6.930.000.000	6.930 de G / 1.000.000 c/u	99,00%	6.930.000.000

Al 31 de diciembre de 2020:

Nombre de la Sociedad	Tipo de Participación	Moneda de Inversión	Valor nominal de las acciones	Cantidad de acciones	% de Participación	Valor Contable G
Pronet S.A.	Minoritaria	Guaraníes	2.898.100.000	28.981 de G / 100.000 c/u	17,42%	5.911.627.855
Bancard S.A.	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9.675 de G / 1.000.000 c/u	7,14%	10.638.000.000
Las Ardenas S.A.	Minoritaria	Guaraníes	1.000.000	20 de G / 50.000 c/u	20,00%	1.000.000

(*) La constitución de la firma "Atlas SA de Seguros" fue dada por Escritura Pública Nro. 18 del 19 de diciembre de 2020, y autorizada por Superintendencia de Seguros (SIS) del BCP a iniciar sus operaciones de seguros según Resolución N° 11/22 de fecha 12 de enero de 2022.

Las referidas inversiones se exponen en la cuenta del activo Inversiones en Títulos Valores Emitidos por Sector Privado - Renta Variable. Ver además nota C.7.

B.5) Composición del Capital Social y características de las acciones

Concepto	31.12.2021 G	31.12.2020 G
Capital autorizado	300.000.000.000	300.000.000.000
Capital integrado	237.414.000.000	237.414.000.000
Capital suscrito pendiente de integración	62.586.000.000	62.586.000.000
Total	300.000.000.000	300.000.000.000

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social autorizado de BANCO ATLAS SOCIEDAD ANÓNIMA está fijado en la suma de guaraníes trescientos mil millones (G/ 300.000.000.000) representado por la cantidad de trescientos mil (300.000) Acciones Ordinarias Nominativas con derecho a un voto cada una, de un valor nominal de guaraníes un millón (G/ 1.000.000.-) cada una, y distribuidas en tres series. Cada serie está compuesta de la cantidad de cien mil (100.000) acciones. Las acciones son indivisibles, del mismo valor. Todas las acciones son ordinarias, nominativas de un solo voto por cada acción.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición accionaria se encuentra estructurada de la siguiente manera:

Accionistas	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de constitución
Graciela Pappalardo de Zuccolillo	18,34%	Paraguay
María Adelaida Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
Natalia Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
Andrea Zuccolillo Pappalardo	13,61%	Paraguay
Jorge Mendelzon Libster	13,61%	Paraguay
Miguel Ángel Zaldívar Silvera	13,61%	Paraguay
Santiago Llano Cavina	13,61%	Paraguay
Total	100,00%	

B.6) Nómina del Directorio y Personal Superior Al 31 de diciembre de 2021:

DIRECTORIO:	
Presidente	Ing. Miguel A. Zaldívar Silvera
Vicepresidente Primero	Econ. Santiago Llano Cavina
Vicepresidente Segundo	Econ. Jorge Eduardo Mendelzon Libster
Director Titular	Lic. Juan Carlos Martín Colmán
Director Titular	Econ. Celio Tunholi
Director Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Titular	Lic. Hernando Lesme Romero
Director Titular	Lic. Eduardo Monteiro Gomes
Síndico Titular	Abog. César Coll Rodríguez
Síndico Suplente	Lic. Carlos Aristides Sosa Acosta

PLANA EJECUTIVA:	
Director Gerente General	Lic. Juan Carlos Martín Colmán
Director Jurídico-Fedatario Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Comercial	Lic. Hernando Lesme Romero
Director de Riesgos	Lic. Eduardo Monteiro Gomes
Gerente Financiero	Lic. Raúl Alberto Adle Román
Gerente de Tecnología	Lic. Carolina Bestard de Mongelós
Gerente Administrativo y Operaciones-Fedatario Suplente	Lic. José Eduardo Rodríguez Leguizamón
Gerente de Desarrollo Organizacional	Lic. Mirtha Estela Gill Galván
Oficial de Cumplimiento	Ing. Cial. David Pachioni Faracco
Gerente de Planif. y Control Financiero	Lic. Marlene Soledad S. Fleitas de Arza
Contadora General	Lic. Sonia Beatriz Rios de Coronel
Gerente de Marketing	Lic. Cinzia Pierina Rosini Vermiglio
Gerente de Riesgos	Lic. Nestor Fabian Dure Aguirre
Gerente de Auditoría Interna	Lic. Jorge Antonio Ortega Benitez
Gerente de Servicios Digitales	Lic. Felipe Martín Brun
Gerente de Bca. Personas y Bca. Minorista	Lic. Ariadna María Yasmín Lombardo Fischer
Gerente de Banca Empresas	Lic. Eduardo Antonio Añazco Barudi

Al 31 de diciembre de 2020:

DIRECTORIO:	
Presidente	Ing. Miguel A. Zaldívar Silvera
Vicepresidente Primero	Econ. Jorge Eduardo Mendelzon Libster
Vicepresidente Segundo	Econ. Santiago Llano Cavina
Director Titular	Lic. Juan Carlos Martín Colmán
Director Titular	Econ. Celio Tunholi
Director Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Titular	Lic. Hernando Lesme Romero
Director Titular	Lic. Eduardo Monteiro Gomes
Síndico Titular	Abog. César Coll Rodríguez
Síndico Suplente	Lic. Carlos Aristides Sosa Acosta
PLANA EJECUTIVA:	
Director Jurídico-Fedatario Titular	Abog. Jorge Enrique Vera Trinidad
Director Banca Empresas	Lic. Hernando Lesme Romero
Director de Riesgos	Lic. Eduardo Monteiro Gomes
Gerente Financiero	Lic. Raúl Alberto Adle Román
Gerente de Tecnología	Lic. Carolina Bestard de Mongelós
Gerente Administrativo y Operaciones-Fedatario Suplente	Lic. José Eduardo Rodríguez Leguizamón
Gerente de Desarrollo Organizacional	Lic. Mirtha Estela Gill Galván
Oficial de Cumplimiento	Abog. Guillermo A. Ocampos González
Gerente de Planif. y Control Financiero	Lic. Marlene Soledad S. Fleitas de Arza
Contadora General	Lic. Sonia Beatriz Rios de Coronel
Gerente de Marketing	Lic. Cinzia Pierina Rosini Vermiglio

Los Directores Titulares y Suplentes han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 16 de marzo de 2021 y 24 de marzo de 2020, respectivamente.

NOTA C: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS

C.1) Valuación de la 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 de cada ejercicio, proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

MONEDA	Tipo de cambio ₡	
	31.12.2021	31.12.2020
Dólares estadounidenses	6.885,79	6.900,11
Euros	7.805,73	8.476,10
Reales	1.230,53	1.329,83
Pesos argentinos	67,01	82,00

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

C.2) Posición en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2021:

CONCEPTO	Importe arbitrado a US\$.	Importe equivalente en ₡
Activos totales en moneda extranjera	574.531.870,76	3.956.105.810.360
Pasivos totales en moneda extranjera	(573.804.890,66)	(3.951.099.978.057)
Posición sobre-comprada	726.980,10	5.005.832.303

CONCEPTO	Posición		Posición arbitrada a US\$.
	Comprada	Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2021	₡	₡	
- Moneda que supera el 10% del tope de			
Posición - Dólares estadounidenses	1.800.940.129	-	261.544,41
Posición - Euros	2.062.261.299	-	299.495,24
Posición - Reales	1.102.551.190	-	160.119,81
Otras	40.079.685	-	5.820,64
Total	5.005.832.303	-	726.980,10

Al 31 de diciembre de 2020:

CONCEPTO	Importe arbitrado a US\$.	Importe equivalente en ₡
Activos totales en moneda extranjera	486.080.088,31	3.354.006.078.148
Pasivos totales en moneda extranjera	(481.220.126,71)	(3.320.471.808.512)
Posición sobre-comprada	4.859.961,60	33.534.269.636

CONCEPTO	Posición		Posición arbitrada a US\$.
	Comprada	Vendida	
Posición al 31 de diciembre de 2020	₡	₡	
- Moneda que supera el 10% del tope de			
Posición - Dólares estadounidenses	31.398.524.522	-	4.550.438,26
Otras	2.135.745.114	-	309.523,35
Total	33.534.269.636	-	4.859.961,61

Al cierre del año de 2021, la depreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 0,21%, en comparación con el cierre del año 2020 (apreciación de 6,93% en el año 2020 con respecto al 2019).

C.2) Disponible

El saldo de Disponible considera el saldo de caja, saldos en efectivo, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el BCP cuya disponibilidad está restringida según se explica en Nota C.11).

Para la confección del estado de flujos de efectivo el saldo de "Disponible" se presenta como "Efectivo y equivalentes de efectivo", el saldo 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 BCP N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores.

C.3) Valores Públicos

Los valores públicos 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:

Al 31 de diciembre de 2021

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	40.280.000.000	40.280.000.000	
Bonos del Tesoro Nacional	Dólares	55.086.320.000	55.086.320.000	55.086.320.000
Letras de Regulación Monetaria (*)	Guaraníes	702.579.519.771	702.579.519.771	
Agencia Financiera de Desarrollo	Guaraníes	63.077.000.000	63.077.000.000	63.077.000.000
Rentas Devengadas	Guaraníes	13.553.370.798	13.553.370.798	
Total		874.576.210.569	874.576.210.569	874.576.210.569

Al 31 de diciembre de 2020:

Valores Públicos	Moneda de Emisión	Importe en Moneda de Emisión	Importe en Guaraníes	
			Valor Nominal	Valor Contable
Bonos del Tesoro Nacional	Guaraníes	40.280.000.000	40.280.000.000	40.280.000.000
Letras de Regulación Monetaria	Guaraníes	577.441.933.233	577.441.933.233	577.441.933.233
Rentas Devengadas	Guaraníes	7.955.634.026	7.955.634.026	7.955.634.026
Total		625.677.567.259	625.677.567.259	625.677.567.259

Las LRM que se encontraban garantizando operaciones con BCP al cierre del ejercicio totalizan Gs. 10.770.000.000.-

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en cartera al 31 de diciembre de 2021 fluctúan entre 1,10% y el 8,10% en moneda nacional. Al 31 de diciembre de 2020 fluctuaban entre 1,00% y 7,75% en moneda nacional.

C.4) Activos y Pasivos con Cláusula de Reajuste

Excepto para los préstamos tomados con la Agencia Financiera de Desarrollo ("AFD") y préstamos otorgados con fondos de la AFD, cuyo contrato estipula cláusulas de reajustes de tasas de interés predeterminadas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían 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 empresas como para la banca personas 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 computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido clasificada y valuada a su valor nominal más intereses devengados, neto de provisiones determinadas 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 lo establecido en la Resolución del Directorio del BCP N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011, para lo cual:

● Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes Deudores Comerciales; ii) Medianos y Pequeños Deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de Consumo o Vivienda.

● Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo. El BCP requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones (1, 1a y 1b).

● Se han constituido las provisiones específicas requeridas para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de la cartera conforme a los criterios y parámetros establecidos por el artículo 34 de la Resolución N° 1/2007 del BCP. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Entidad ha constituido provisiones genéricas (equivalente al 1,64% y 1,62% respectivamente de su cartera de préstamos directos y de riesgos contingentes neta de provisiones específicas).

● Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías "1" y "2" de forma subjetiva 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 en su totalidad.

● Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos clasificados en la categoría 2, y los créditos vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver Nota F.1).

● Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio y los intereses generados por aquellas operaciones de créditos que se encuentren vencidas clasificadas en categoría "2" y los que se encuentren vigentes o vencidos clasificados en las categorías "3", "4", "5" o "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver Nota F.1).

● Los créditos incobrables que son desafectados 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.

Adicionalmente a los criterios mencionados arriba, la Entidad ha considerado la realización de ciertas operaciones y reprogramación a clientes bajo medidas excepcionales de apoyo a sectores afectados económicamente por la propagación del coronavirus (COVID-19), según las condiciones establecidas en la Resolución N° 4, Acta N° 18 de fecha 18 marzo de 2020 del Directorio del BCP. Los montos se consignan como "Medidas excepcionales de apoyo emitidas por el BCP - Reprogramaciones" en la Nota C.5.2.

La mencionada resolución contempla que el riesgo de propagación del COVID-19, tuvo un predecible impacto económico adverso en las actividades comerciales, financieras, industriales y productivas del país, en especial en las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas y por siguiente también en las personas físicas. Tras la paralización de todas las actividades productivas, la Entidad optó por un esquema de reprogramación de las cuotas hasta agosto del 2020, llevándolas al final de los créditos de los clientes beneficiados. Sin embargo, el Banco no se acogió al beneficio previsto en las Resoluciones emitidas por el BCP relativas a Medidas Excepcionales, las cuales permitían el diferimiento de los cargos generados por las provisiones calculadas sobre el saldo de la cartera beneficiada hasta en sesenta (60) meses. La Entidad reconoció en el resultado del ejercicio 2020, la totalidad del impacto de dichas provisiones.

C.5.1) Créditos Vigentes 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. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero en cartera al 31 de diciembre de 2021, fluctuaron entre 1,50% y 4,70 % en moneda local (al 31 de diciembre de 2020 fluctuaban entre 4,80% y 8,75%). En moneda extranjera las tasas fluctuaron entre el 1,40% y 10,00% (al 31 de diciembre de 2020 fluctuaban entre 0,15% y 4,20%). La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones G	Garantías Computables para Provisiones G	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones(*) G
			Mínimo (%)	Constituidas G	
Categoría 1	254.243.306.447	18.189.371.896	-	-	254.243.306.447
Categoría 1a	30.124.061.236	14.208.921.106	0,5	17.774.978	30.106.286.258
Total	284.367.367.683	32.398.293.002		17.774.978	284.349.592.705
Más Operaciones a liquidar					451.556.822
Más Operaciones del Exterior					344.300.116.235
Saldo neto contable					629.101.265.762

(*) incluyen intereses

Al 31 de diciembre de 2020:

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones G	Garantías Computables para Provisiones G	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones(*) G
			Mínimo (%)	Constituidas G	
Categoría 1	205.579.112.884	45.046.209.124	-	-	205.579.112.884
Total	205.579.112.8584	45.046.209.124			205.579.112.884
Más Operaciones a liquidar					188.457.958
Más Operaciones del Exterior					138.007.663.024
Saldo neto contable					343.775.233.866

(*) incluyen intereses

C.5.2) Créditos Vigentes 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	1.254.671.402.272	1.472.859.197.588
Préstamos amortizables no reajustables	2.732.262.767.996	1.843.805.205.082
Créditos utilizados en cuenta corriente	32.171.637.310	22.270.035.393
Deudores por créditos documentarios diferidos	9.295.422.289	14.383.253.971
Deudores por utilización de tarjetas de crédito	215.649.686.180	188.962.855.779
Documentos descontados	159.004.668.905	160.893.937.050
Compra de cartera	48.629.037.391	54.606.617.057
Operaciones a liquidar (*)	69.667.818	270.469.245
Préstamos con recursos administrados por AFD	535.254.733.680	444.407.995.713
Medida Excepcional de Apoyo Emitida por BCP	182.812.159.450	449.353.353.902
(-) Suspensión por valuación	(67.802.273)	(136.907.973)
Deudores por productos financieros devengados	64.132.323.779	76.479.220.472
(-) Provisiones	(99.820.371.466)	(95.828.748.513)
Total	5.134.065.333.331	4.632.326.484.766

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

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por el Directorio del BCP, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la cartera de créditos vigentes de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021:

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones G	Garantías Computables para Provisiones G	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones G
			Mínimo (%)	Constituidas G	
Categoría 1	4.917.594.078.857	1.514.674.869.600	-	2.463.899.878	4.915.130.178.979
Categoría 1a	241.948.054.580	96.391.168.064	0,5	976.379.918	240.971.674.662
Categoría 1b	50.536.736.666	29.559.728.690	1,5	580.622.917	49.956.113.749
Categoría 2	11.804.874.996	5.531.672.639	5	680.262.187	11.124.612.809
Categoría 3	3.517.440.272	299.020.301	25	804.961.979	2.712.478.293
Categoría 4	3.782.378.282	665.598.063	50	1.701.082.953	2.081.295.329
Categoría 5	2.379.317.715	2.114.599	75	1.733.087.178	646.230.537
Categoría 6	2.253.155.611	620.733.783	100	1.652.765.626	600.389.985
Totales	5.233.816.036.979	1.647.744.905.739		10.593.062.636	(**)5.223.222.974.343
Menos: Provisiones genéricas(***)					(89.227.308.830)
Más operaciones a liquidar					69.667.818
Saldo neto contable					5.134.065.333.331

Al 31 de diciembre de 2020:

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones G	Garantías Computables para Provisiones G	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones G
			Mínimo (%)	Constituidas G	
Categoría 1	4.209.187.791.312	1.398.853.990.271	-	268.722.720	4.208.919.068.592
Categoría 1a	357.493.344.453	123.829.008.750	0,5	499.951.735	356.993.392.718
Categoría 1b	97.683.592.280	35.630.097.471	1,5	1.448.814.520	96.234.777.760
Categoría 2	33.998.813.082	3.074.894.087	5	1.628.801.124	32.370.011.958
Categoría 3	9.311.161.388	3.350.020.721	25	1.206.124.417	8.105.036.971
Categoría 4	3.577.539.498	1.887.288.969	50	1.358.020.584	2.219.518.914
Categoría 5	12.617.602.317	9.954.780.143	75	5.593.984.954	7.023.617.363
Categoría 6	4.014.919.704	0	100	3.996.587.409	18.332.295
Totales	4.727.884.764.034	1.576.580.080.412		16.001.007.463	(***)4.711.883.756.571
Menos: Provisiones genéricas(***)					(79.827.741.050)
Más operaciones a liquidar					270.469.245
Saldo neto contable					4.632.326.484.766

(*) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del BCP y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

(**) Incluye desembolsos por valor de G/ 542.678.277.211.- realizados por el Banco, en virtud al convenio firmado con la AFD.

(***) Incluye desembolsos por valor de G/ 453.186.469.113- realizados por el Banco, en virtud al convenio firmado con la AFD.

(****) El saldo al 31 de diciembre de 2021 incluye las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 constituidas por la Entidad a dicha fecha por G/ 27.185.570.480.- (G/ 24.638.157.925.- al 31.12.2020), así como provisiones adicionales a las mínimas requeridas por la referida normativa del BCP constituidas con base en los criterios de máxima prudencia valorativa siguiendo las políticas propias del Banco por G / 62.041.738.350.- (G/ 55.189.583.125.- al 31.12.2020).

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 BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

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 BCP 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
Moneda nacional		
Comercial - menor o igual a 1 año	16,22%	28,60%
Comercial - mayor a 1 año	16,22%	28,60%
Consumo - menor o igual a 1 año	16,22%	28,60%
Consumo - mayor a 1 año	16,22%	28,60%
Tarjetas de crédito	11,88%	12,38%
Sobregiros	21,00%	28,60%
Moneda extranjera		
Comerciales-menor o igual a 1 año	11,24%	13,38%
Comerciales- mayor a 1 año	11,24%	13,38%
Personales- menor a 1 año	11,24%	13,38%
Personales mayor a 1 año	11,24%	13,38%
Tarjetas de crédito	3,97%	4,01%
Sobregiros	11,24%	13,38%
Adelanto por Cta. Importadores	12,00%	13,38%

31 de diciembre de 2020	Mínima	Máxima
Moneda nacional		
Comercial - menor o igual a 1 año	16,22%	29,54%
Comercial - mayor a 1 año	16,22%	29,54%
Consumo - menor o igual a 1 año	16,22%	29,54%
Consumo - mayor a 1 año	16,22%	29,54%
Tarjetas de crédito	9,75%	9,75%
Sobregiros	21,00%	29,54%
Moneda extranjera		
Comerciales-menor o igual a 1 año	11,24%	14,20%
Comerciales- mayor a 1 año	11,24%	14,20%
Personales- menor a 1 año	11,24%	14,20%
Personales mayor a 1 año	11,24%	14,20%
Tarjetas de crédito	5,95%	5,95%
Sobregiros	11,24%	14,20%
Adelanto por Cta. Importadores	12,00%	14,20%

C.5.3) Créditos Vencidos por Intermediación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021:

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Provisiones G	Garantías Computables para Provisiones G	Provisiones		Saldo Contable Después de Provisiones G
			Mínimo (%)	Constituidas G	
Categoría 1	13.313.846.241	428.777.949	-	9.608.866.690	3.704.979.551
Categoría 1a	9.180.992.031	47.045.753	0,5	6.857.464.887	2.323.527.144
Categoría 1b	3.027.996.176	82.807.080	1,5	2.139.053.018	888.943.158
Categoría 2	18.472.179.147	8.325.134.948	5	2.023.558.388	16.448.620.759
Categoría 3	11.607.522.776	1.843.848.093	25	3.478.709.963	8.128.812.813
Categoría 4	7.117.622.004	1.415.521.362	50	3.667.267.563	3.450.354.441
Categoría 5	26.586.286.306	11.821.775.197	75	15.972.296.492	10.613.989.814
Categoría 6	19.968.711.061	3.355.468.135	100	17.491.537.566	2.477.173.495
Totales	109.275.155.742	27.320.378.517		61.238.754.567	48.036.401.175
Saldo neto contable					48.036.401.175

Al 31 de diciembre de 2020:

Categoría de Riesgo	Saldo Contable Antes de Previsiones ₡	Garantías Computables para Previsiones ₡	Previsiones		Saldo Contable Después de Previsiones ₡
			Mínimo (%) (*)	Constituidas ₡	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	3.723.829	-	0,5	55.855	3.667.974
Categoría 1b	20.967.563.812	384.417.003	1,5	7.387.850.720	13.579.713.092
Categoría 2	16.734.616.295	10.089.482.675	5	1.637.105.016	15.097.511.279
Categoría 3	26.202.811.768	1.393.029.332	25	9.219.865.563	16.982.946.205
Categoría 4	4.437.108.832	920.185.198	50	2.162.599.426	2.274.509.406
Categoría 5	12.080.664.669	620.733.783	75	8.970.821.526	3.109.843.143
Categoría 6	67.193.522.574	25.390.366.813	100	54.355.267.018	12.838.255.556
Totales	147.620.011.779	38.798.214.804		83.733.565.124	63.886.446.655
Saldo neto contable					63.886.446.655

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 BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

(*) Se aplican sobre el saldo sujeto a previsión siguiendo los criterios específicos de la Resolución 1/2007 del BCP y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011.

C.6) Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, de acuerdo con lo exigido por la Resolución N° 1/07, Acta N° 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y su modificatoria Resolución N° 37 Acta N° 72 de fecha 29 de noviembre de 2011. El movimiento registrado durante el ejercicio, en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio ₡	Constitución de Previsiones en el Ejercicio ₡	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio ₡	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio ₡	Valuación / Ajustes ₡	Saldos al Cierre del Ejercicio ₡
Disponible	423.853.057	162.486.101	-	580.275.670	5.862.488	201.000
Créd. vigentes SF	-	19.392.580	-	1.804.879	(187.277)	17.774.978
Créd. vigentes SNF	95.828.748.513	56.343.661.096	46.022.522	52.255.625.693	50.389.928	(*)99.820.371.466
Créd. diversos	1.650.740.214	460.467.478	1.013.119.325	296.173.614	(1.396.348)	803.311.101
Créd. vencidos	83.733.565.124	128.604.604.904	90.257.829.489	60.839.705.944	1.880.028	61.238.754.567
Inversiones	23.211.840.370	756.780.168	3.412.228.896	17.940.882.429	-	2.615.509.213
Totales	204.848.747.278	186.347.392.327	94.729.200.232	131.914.468.229	56.548.819	164.495.922.325

(*) Incluye provisiones genéricas por valor de G/ 89.227.308.830.-

Al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Saldos al Inicio del Ejercicio ₡	Constitución de Previsiones en el Ejercicio ₡	Aplicación de Previsiones en el Ejercicio ₡	Desafectación de Previsiones en el Ejercicio ₡	Valuación / Ajustes ₡	Saldos al Cierre del Ejercicio ₡
Disponible	-	865.809.531	650.000	441.290.595	15.879	423.853.057
Créd. vigentes SF	-	190.999.479	-	191.611.251	(611.772)	-
Créd. vigentes SNF	81.912.882.096	89.675.427.609	4.587.628	76.148.008.129	(393.034.565)	(*)95.828.748.513
Créd. diversos	2.109.308.807	841.839.976	623.773.340	713.672.409	(37.037.180)	1.650.740.214
Créd. vencidos	109.983.556.764	172.385.818.378	89.249.887.635	112.846.263.049	(3.460.340.666)	83.733.565.124
Inversiones	11.771.065.790	29.274.872.907	370.942.934	17.463.155.393	-	23.211.840.370
Totales	205.776.813.457	293.234.767.880	90.249.841.537	207.804.000.826	(3.891.008.304)	204.848.747.278

(*) Incluye provisiones genéricas por valor de G/ 79.827.741.050.-

C.7) Inversiones

El rubro inversiones incluye tenencia de títulos, bienes tomados en defensa de créditos y otras inversiones. Las mismas se valúan según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

- 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.
- 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. La Entidad constituye provisiones sobre los bienes adjudicados conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1/2007 Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del BCP. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2021:

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Previsiones ₡	Previsiones ₡	Saldo Contable Después de Previsiones ₡
Títulos privados - Pronet S.A. (*)	5.911.627.855	-	5.911.627.855
Títulos privados - Bancard S.A. (*)	10.638.000.000	-	10.638.000.000
Títulos privados - Las Ardenas S.A. (*)	2.101.000.000	-	2.101.000.000
Títulos privados - Atlas S.A. de Seguros (*)	6.930.000.000	-	6.930.000.000
Inversiones	29.924.000.000	-	29.924.000.000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7.578.275.209	2.615.509.213	4.962.765.996
Rentas sobre inversiones en sector privado	492.283.214	-	492.283.214
Total	63.575.186.278	2.615.509.213	60.959.677.065

Al 31 de diciembre de 2020:

CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Previsiones ₡	Previsiones ₡	Saldo Contable Después de Previsiones ₡
Títulos privados - Pronet S.A. (*)	5.911.627.855	-	5.911.627.855
Títulos privados - Bancard S.A. (*)	10.638.000.000	-	10.638.000.000
Títulos privados - Las Ardenas S.A. (*)	1.000.000	-	1.000.000
Inversiones	31.149.000.000	-	31.149.000.000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30.154.902.806	23.211.840.370	6.943.062.436
Rentas sobre inversiones en sector privado	78.378.986	-	78.378.986
Total	77.932.909.647	23.211.840.370	54.721.069.277

(*)Ver además nota B.4.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad ha otorgado en carácter de garantía por las transacciones de usuarios en cajeros automáticos (ATM's) o puntos de ventas (POS's) de la red Infonet y por la emisión de tarjetas de crédito de las marcas Bancard Check, Mastercard y Visa un derecho real de prenda sobre las acciones que componen la inversión en Bancard S.A.

C.8) Bienes de Uso

El reconocimiento inicial de estos bienes corresponde al costo de adquisición. La medición posterior de estos activos se presenta neta de depreciaciones acumuladas y, en caso de corresponder, de deterioro.

A partir del 31 de diciembre de 2020, y debido a la entrada en vigencia de la Ley N° 6380/2019, es obligatoria la determinación del valor residual establecida por la reglamentación que incluye, además, las estimaciones de vida útil para cada tipo o clase de bien depreciables. El Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índice de Precios al Consumo ("IPC") determinado por el BCP alcance al menos 20% (veinte por ciento), acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. El reconocimiento del revalúo obligatorio establecido por el Poder Ejecutivo formará parte de una reserva patrimonial cuyo único destino podrá ser la capitalización.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 período en que se producen. Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al Activo de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor residual de los bienes revaluados, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable.

A continuación, se expone la composición de los saldos:

Al 31 de diciembre de 2021:

CONCEPTO	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado ₡	Depreciación Acumulada ₡	Valor Contable Neto de Depreciación ₡
Propios:				
Instalaciones	10	5.709.596.324	3.232.210.539	2.477.385.785
Muebles y útiles	10	12.845.479.447	9.318.411.355	3.527.068.092
Equipos	20	5.408.091.175	3.104.635.731	2.303.455.444
Equipos de computación	25	24.802.730.791	18.464.743.873	6.337.986.918
Cajas de seguridad y tesoro	10	201.685.299	173.678.598	28.006.701
Material de transporte terrestre	20	2.804.802.002	1.071.849.066	1.732.952.936
Total		51.772.385.038	35.365.529.162	16.406.855.876

Al 31 de diciembre de 2020:

CONCEPTO	Tasa de Depreciación en % Anual	Valor de Costo Revaluado ₡	Depreciación Acumulada ₡	Valor Contable Neto de Depreciación ₡
Propios:				
Instalaciones	10	6.352.257.223	3.652.085.453	2.700.171.770
Muebles y útiles	10	13.322.785.344	9.213.774.193	4.109.011.151
Equipos	20	5.824.995.822	3.471.115.730	2.353.880.092
Equipos de computación	25	21.459.012.703	16.787.118.265	4.671.894.438
Cajas de seguridad y tesoro	10	252.430.480	214.381.414	38.049.066
Material de transporte terrestre	20	2.804.802.002	650.538.925	2.154.263.077
Total		50.016.283.574	33.989.013.980	16.027.269.594

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 BCP. La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo. La inversión en bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentra dentro del límite establecido.

C.9) Cargos Diferidos
Al 31 de diciembre de 2021:

CONCEPTO	Saldo Neto Inicial ₡	Aumento ₡	Amortizaciones ₡	Saldo Neto Final ₡
Bienes intangibles	4.347.762.527	1.605.094.468	1.848.891.356	4.103.965.639
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	6.595.405.054	324.885.096	1.242.785.328	5.677.504.822
Materiales de escritorio y otros	3.010.739.348	3.251.209.898	3.524.560.782	2.737.388.464
Total	13.953.906.929	5.181.189.462	6.616.237.466	12.518.858.925

Al 31 de diciembre de 2020:

CONCEPTO	Saldo Neto Inicial ₡	Aumento ₡	Amortizaciones ₡	Saldo Neto Final ₡
Bienes intangibles	4.999.336.843	1.213.822.743	1.865.397.059	4.347.762.527
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	8.120.540.891	266.718.584	1.791.854.421	6.595.405.054
Materiales de escritorio y otros	1.995.018.669	3.551.757.941	2.536.037.262	3.010.739.348
Total	15.114.896.403	5.032.299.268	6.193.288.742	13.953.906.929

C.10) Pasivos Subordinados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la entidad no cuenta con pasivos subordinados.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen las siguientes limitaciones: a) Depósitos en el BCP en concepto de encaje legal según se describe en Nota I; 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.8); d) Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público; e) Restricción para disponer ciertos valores de su propiedad que posee a dicha fecha, los cuales fueron entregados en garantía a Bancard S.A., según lo explicado en la Nota C.7. y f) Corrección monetaria del capital, de acuerdo con la Ley 5787/16, "De Modernización y Fortalecimiento de las Normas que Regulan el Funcionamiento del Sistema Financiero Paraguayo", las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al IPC calculado por el BCP (ver Nota D.2).

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 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
Al 31 de diciembre de 2021:**

Plazos que Restan para su Vencimiento – Saldos Al 31 de Diciembre de 2021						
Concepto	Hasta 30 Días	De 31 hasta 180 Días	Desde 181 Hasta 1 Año	Más de 1 Año y Hasta 3 Años	Más 3 Años	Total General
Créditos vigentes sector financiero	412.901.703.422	76.863.657.783	22.838.638.792	103.913.180.189	12.584.085.576	629.101.265.762
Créditos vigentes sector no financiero	361.271.465.432	1.642.811.631.272	878.096.159.235	1.208.490.757.828	1.043.395.319.564	5.134.065.333.331
Total de créditos vigentes	774.173.168.854	1.719.675.289.055	900.934.798.028	1.312.403.938.017	1.055.979.405.140	5.763.166.599.093
Obligaciones sector financiero	467.596.987.623	105.378.061.046	132.541.714.144	159.503.038.051	350.711.846.524	1.215.731.647.389
Obligaciones sector no financiero	4.849.066.235.291	322.649.760.155	304.130.051.633	630.051.091.904	134.194.637.264	6.240.091.776.246
Total obligaciones	5.316.663.222.914	428.027.821.200	436.671.765.777	789.554.129.955	484.906.483.788	7.455.823.423.635

Al 31 de diciembre de 2020:

Plazos que Restan para su Vencimiento – Saldos Al 31 de Diciembre de 2020						
Concepto	Hasta 30 Días	De 31 hasta 180 Días	Desde 181 Hasta 1 Año	Más de 1 Año y Hasta 3 Años	Más 3 Años	Total General
Créditos vigentes sector financiero	140.295.854.849	107.134.763.283	22.838.613.016	52.664.580.339	20.841.422.379	343.775.233.866
Créditos vigentes sector no financiero	313.694.725.346	1.668.404.686.612	817.744.518.655	1.068.037.560.119	764.444.994.035	4.632.326.484.766
Total de créditos vigentes	453.990.580.195	1.775.539.449.895	840.583.131.670	1.120.702.140.458	785.286.416.414	4.976.101.718.632
Obligaciones sector financiero	359.688.674.967	80.511.487.586	42.944.400.883	96.053.517.793	379.642.772.129	958.840.853.358
Obligaciones sector no financiero	3.706.942.977.607	355.719.080.077	388.749.159.046	642.092.242.948	262.099.831.568	5.355.603.291.245
Total obligaciones	4.066.631.652.574	436.230.567.663	431.693.559.928	738.145.760.741	641.742.603.696	6.314.444.144.602

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 Activa por número de Clientes

Al 31 de diciembre de 2021:

Número de Clientes	Monto y Porcentaje de Cartera			
	Vigente €	%	Vencida €	%
10 Mayores deudores	505.282.024.480	10	9.397.964.095	20
50 Mayores deudores	1.020.019.699.017	20	8.764.792.105	18
100 Mayores deudores	629.749.752.681	12	5.825.756.879	12
Otros	3.068.171.498.165	59	24.047.888.096	50
Totales	5.223.222.974.343	100	48.036.401.175	100
Operaciones a liquidar	69.667.818		-	
Menos: Provisiones genéricas	(89.227.308.830)		-	
Saldo contable neto	5.134.065.333.331		48.036.401.175	

Al 31 de diciembre de 2020:

Número de Clientes	Monto y Porcentaje de Cartera			
	Vigente €	%	Vencida €	%
10 Mayores deudores	548.562.888.023	12	18.272.952.254	29
50 Mayores deudores	962.221.992.030	20	7.048.488.935	11
100 Mayores deudores	610.365.695.373	13	3.214.624.032	5
Otros	2.590.733.181.145	55	35.350.381.434	55
Totales	4.711.883.756.571	100	63.886.446.655	100
Operaciones a liquidar	270.469.245		-	
Menos: Provisiones genéricas	(79.827.741.050)		-	
Saldo contable neto	4.632.326.484.766		63.886.446.655	

C.15) Créditos, Obligaciones y Contingencias con Personas y Empresas Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2021:

Activos			
CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Provisiones €	Provisiones €	Saldo Contable Después de Provisiones €
Créditos vigentes sector no financiero	16.535.963.030	-	16.535.963.030
Contingencia	7.035.750.650	-	7.035.750.650
Total	23.571.713.680	-	23.571.713.680

Pasivos

CONCEPTO		Saldo Contable €
Obligaciones por intermediación financiera SNF – depósitos		476.564.416.679
Total		476.564.416.679

Al 31 de diciembre de 2020:

Activos			
CONCEPTO	Saldo Contable Antes de Provisiones €	Provisiones €	Saldo Contable Después de Provisiones €
Créditos vigentes sector no financiero	14.368.796.740	-	14.368.796.740
Contingencia	6.209.926.520	-	6.209.926.520
Total	20.578.723.260	-	20.578.723.260

Pasivos

CONCEPTO		Saldo Contable €
Obligaciones por intermediación financiera SNF – depósitos		262.067.713.691
Total		262.067.713.691

C.16) Créditos diversos.

La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

CONCEPTO	31.12.2021 €	31.12.2020 €
Diversos - Cheques plaza local para cámara compensadora	18.620.562.884	11.742.135.298
Cargos pagados por anticipado	5.946.763.370	4.783.868.759
Cuentas varias a cobrar	2.445.985.724	2.419.975.777
Venta a plazo de bienes muebles e inmuebles	48.241.369.832	29.801.992.133
Créditos fiscales disponibles	394.587.634	3.355.078.843
Otros	11.498.036.519	4.658.982.580
Provisiones	(803.311.101)	(1.650.740.214)
Total	86.343.994.862	55.111.293.176

C.17) Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición.

No existen otros hechos que por su importancia justifique su exposición.

NOTA D: PATRIMONIO

D.1) Patrimonio efectivo

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

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a G 828.897.049.274 y G 39.440.839.348, respectivamente. La Resolución N° 1 Acta N° 44 del 21 de julio de 2011 del directorio del BCP modificada por la Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012, determinó la composición del Capital Principal (Nivel 1) y del Complementario (Nivel 2) de las Entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Resolución establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el Capital Principal y el importe de los Activos y Contingentes ponderados por riesgo la cual no podrá ser inferior al 8%. Asimismo, la proporción mínima entre el Capital Principal junto con el Capital Complementario y los activos y contingentes ponderados por riesgo no debe ser inferior al 12%. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantiene la relación en 9,54 % para el Capital Principal (Tier 1) y del 16,65 % para el Capital Principal y Capital Complementario (Tier 2). Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad mantenía la relación en 9,70 % para el Capital Principal (Tier 1) y del 16,89 % para el Capital Principal y Capital Complementario (Tier 2).

D.2) Capital mínimo

El capital mínimo e indexado por inflación al cierre del ejercicio 2021 que, en virtud de las disposiciones del BCP en la materia, obligatoriamente deben tener como capital integrado los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a G 56.647 millones según Circular SB SG N° 00001/2021. (G 55.445 millones al cierre del ejercicio 2020 según Circular SB SG N° 00013/2020). El eventual déficit de capital de la Entidad respecto al capital mínimo exigido anualmente a las Entidades financieras, debe ser cubierto antes de la finalización del primer semestre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2021, el capital integrado de la Entidad asciende a G 237.414.000.000. (G 237.414.000.000 al 31 de diciembre de 2020).

D.3) Restricción a la distribución de utilidades

a) Reserva Legal: De acuerdo con la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito" y sus modificatorias, las Entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero hasta alcanzar el 100% de su capital integrado.

b) Aprobación de Estados Financieros: Según la Ley N° 861/96 "General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito" y sus modificatorias, 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, la autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta última 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.

c) Impuesto a la Renta: De acuerdo con la legislación tributaria vigente, Ley N° 6380/19 "De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional", con vigencia a partir del 1 de enero de 2020, se aplica el Impuesto a los Dividendos y Utilidades ("IDU"), que grava las utilidades, dividendos o rendimientos cobrados en carácter de accionista de una sociedad constituida en el país. Este impuesto se aplica por la vía de la retención, siendo el agente designado las entidades pagadoras de las utilidades y dividendos. Las tasas a aplicarse serán las siguientes: 8% si el que percibe los dividendos, utilidades o rendimientos es una persona física, jurídica u otro tipo de entidad residente en el país; y 15% siempre y cuando, el perceptor sea una entidad, persona física o jurídica no residente en el país.

NOTA E: INFORMACIÓN REFERENTE A LAS CONTINGENCIAS

Líneas de Crédito, Créditos Documentarios, Garantías

Líneas de crédito	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Créditos a utilizar en cuentas corrientes	13.043.217.428	10.074.919.664
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas de crédito	286.380.482.274	232.030.455.470
Otras líneas acordadas	244.747.506.586	91.143.866.948
Total	544.171.206.288	333.249.242.082

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad no tiene líneas de créditos que individualmente superen el 10% del total del activo.

NOTA F: INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS

F.1) Reconocimiento de las Ganancias y Pérdidas

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones en que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro conforme a las disposiciones del BCP en la materia:

a. Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2". (Ver Nota C.5)

b. Las ganancias por valuación de aquellas operaciones de créditos e inversiones en moneda extranjera vencidos o clasificados en categorías de riesgos superiores a la de "2". (Ver Nota.C.5)

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

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

e. Ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

El Plan y Manual de cuentas del BCP establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio 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 netas en las líneas del Estado de Resultados denominadas "Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera", como sigue:

Concepto	31.12.2021 Importe en ₡	31.12.2020 Importe en ₡
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	3.367.607.420.145	1.818.836.459.771
Pérdidas por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(3.347.471.948.462)	(1.803.923.262.377)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	20.135.471.683	14.913.197.394
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	5.691.621.599.659	3.004.782.108.911
Pérdidas por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera	(5.686.672.996.456)	(3.001.168.910.455)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	4.948.603.203	3.613.198.456
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	25.084.074.886	18.526.395.850

De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) de la Nota F.1) anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" y a "Deudores por venta de bienes a plazo en moneda extranjera", se reconocen como ingreso en función a su realización. Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas - Ganancias por créditos diversos".

F.3) 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 Ley N° 6380/19 "De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional", con vigencia a partir del 1 de enero de 2020, la cual plantea el siguiente esquema de imposición: Impuesto a la Renta Empresarial ("IRE").

F.4) Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos ("FGD")

En virtud de lo dispuesto en la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003, la cual entre otras cosas crea un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las Entidades financieras privadas autorizadas a operar por el BCP hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante. A partir del tercer trimestre del año 2004 las Entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD creado por dicha Ley y administrado por el BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la Entidad al FGD en los ejercicios 2021 y 2020, que constituyen gastos no recuperables y se exponen en el rubro gastos generales, ascienden a G / 29.068.560.223 y G / 25.074.345.213, respectivamente.

NOTA G: HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2021 y la fecha de presentación 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 o que requieran alguna revelación por parte de la Entidad.

NOTA H: EFECTOS INFLACIONARIOS

Al 31 de diciembre de 2021, no se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación.

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 ₡	2020 ₡
Encaje legal - guaraníes	368.446.152.654	132.068.044.983
Encaje legal - moneda extranjera	640.565.104.380	337.891.803.926
Encaje especial - Resolución N° 1/131 y 189/93	581.920.733	452.371.513
Depósitos en guaraníes	-	195.264.705.676
Depósitos en dólares estadounidenses	176.150.319.198	290.372.122.123
Depósitos por operaciones monetarias	6.318.348.191	-
Total	1.192.061.845.156	956.049.048.221

Los encajes legales, cuya disponibilidad está restringida, se originan en las siguientes disposiciones del BCP vigentes al 31 de diciembre de 2021.

I.1) Encaje legal - Moneda Nacional

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del BCP 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 Más
Cuenta adelantado	18%	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	18%	-
CDA	-	18%	-
Títulos de inversión	-	18%	-

En el caso de depósitos captados bajo la modalidad de imposiciones periódicas iguales ("Ahorro Programado"), sustentados por un contrato específico para el efecto, sobre el saldo acumulado se aplicará la tasa del Encaje Legal que corresponda al plazo promedio del contrato de depósitos periódicos.

I.2) Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del BCP N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012, desde la fecha de vigencia de la misma los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

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	24,00%	-	-	-	-
Depósito de ahorro	24,00%	-	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo	-	24,00%	16,5%	-	-
Certificado de depósito de ahorro	-	24,00%	16,5%	-	-
Título de inversión	-	-	16,5%	-	-

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, y Resolución N° 30, Acta N°44 del 28 de setiembre del 2012)

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: OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

El saldo del rubro incluye operaciones a liquidar e intereses devengados y se compone como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2021 ₡	2020 ₡
Sector Financiero		
Depósitos	457.439.219.434	384.472.301.437
Corresponsales aceptantes de créditos documentarios	9.295.422.289	14.383.253.971
Operaciones a liquidar	237.786.151.819	120.306.294.944
Préstamos obtenidos de la AFD (*)	433.610.879.658	424.041.184.244
Prestamos de entidades financieras del exterior (*)	34.428.950.000	-
Sobregiros en cuenta corriente	3.729.489.258	319.735.190
Operaciones Pend. de compensación ATM	23.222.764.026	9.628.421.184
Acreedores por cargos financieros devengados	16.218.770.905	5.689.662.388
Total Sector Financiero	1.215.731.647.389	958.840.853.358
Sector No Financiero		
Depósitos - sector privado		
Cuentas corrientes	2.566.021.693.695	1.981.142.631.332
Depósitos a la vista	1.234.972.093.585	1.022.200.896.202
Certificados de depósito de ahorro	1.084.780.767.808	1.322.227.943.598
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	828.315.074.606	558.891.810.296
Depósitos a la vista-documentos pendientes de Conf.	8.665.536.592	19.959.215.507
Depósitos a Plazo por Ahorro Programado	6.236.812.429	4.927.435.553
Giros y Transferencias a Pagar	-	42.380.500
	5.728.991.978.715	4.909.392.312.988
Obligaciones por tarjetas de crédito	4.772.381.925	3.337.090.496
Depósitos - Sector Público		
Cuentas corrientes	7.939.938.524	6.846.916.516
Depósitos a la vista	3.718.946.482	3.855.663.022
Depósitos a la vista combinadas con Ctas. Ctes.	140.086.689.184	10.797.528.886
Certificados de depósito de ahorro	170.854.481.950	165.864.577.550
Bonos Emitidos y en Circulación	137.715.800.000	207.003.300.000
	465.088.238.065	397.705.076.470
Operaciones a liquidar	12.504.041.533	149.330.219
Acreedores por cargos financieros devengados	33.507.517.933	48.356.571.568
Total Sector no Financiero	6.240.091.776.246	5.355.603.291.245

(*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo, con fechas de vencimiento comprendidas entre el 14 de Enero de 2022 y el 15 de Agosto de 2051, a tasas de interés anual reajustables anualmente que oscilan entre 4,0% y 10,0% en moneda nacional (4,5% y 10% al 31 de diciembre de 2020) y entre 4,75% y 5,75% en US\$ (4,75% y 5,75% al 31 de diciembre de 2020).

(**) Corresponde al saldo del préstamo obtenido del Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADDEX) de US\$ 5.000.000, con fecha de vencimiento 27 de mayo de 2022, a tasa de interés anual del 1,3%, dichos fondos serán empleados como capital operativo para la realización de operaciones de colocación de fondos en general, propias del giro del Banco.

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 BCP. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera:

31 de Diciembre de 2021	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
	M/N	M/N	M/E	M/E
Ahorro a la vista	0,05%	0,10%	0,01%	0,03%
Ahorro programado - hasta 365 días (*)	3%	4%	0,50%	0,50%
Ahorro programado - Más de 365 días (*)	4%	8%	0,50%	3%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	0,10%	0,60%	0,10%	0,15%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	0,61%	2,10%	0,16%	0,25%
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	2,11%	2,90%	0,26%	0,45%
31 de Diciembre de 2020				
Ahorro a la vista	0,10%	0,20%	0,05%	0,10%
Ahorro programado - hasta 365 días (*)	3%	4%	0,50%	0,50%
Ahorro programado - Más de 365 días (*)	4%	8%	0,50%	3%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 180 días (*)	1,5%	2,5%	0,50%	1,25%
Certificado de depósitos de ahorro - hasta 365 días (*)	2,5%	4,5%	1,25%	2,50%
Certificado de depósitos de ahorro - Más de 365 días (*)	4,5%	6%	2,50%	4,25%

(*) Las tasas de interés varían conforme al plazo de las operaciones.

NOTA K: CUENTAS DE ORDEN

Concepto	31 de Diciembre de	
	2021 ₡	2020 ₡
Garantías recibidas		
Garantías reales computables	3.427.146.744.559	3.329.241.919.360
Garantías de firmas	1.977.715.866.339	1.761.352.831.737
Administración de valores y depósitos	322.116.106.709	199.498.695.982
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de Importación	-	196.661.001
Otras cuentas de orden		
Fideicomisos (*)	3.383.484.646.183	4.618.343.061.475
Otras cuentas de orden - diversas	2.155.110.022.717	1.912.400.847.393
Pólizas de seguros contratadas	90.244.796.551	98.120.266.972
Deudores incobrables	129.197.616.075	94.773.450.941
Posición de cambios	5.005.832.303	33.534.269.636
Contratos Forward-Valor Ncional	101.909.692.000	49.818.794.200
Venta y Cesión de Cartera - Sect. No Financ.	401.021.282.968	341.866.347.621
Total Cuentas de Orden	11.992.952.606.404	12.439.147.146.318

(*) Por Nota SB.SG. N° 0037/2002 de fecha 4 de enero de 2002, y ratificada por Nota SB. SG. N° 00195/2011 de fecha 25 de febrero de 2011, la Superintendencia de Bancos del BCP comunicó que la Entidad ha dado cumplimiento a los requisitos previstos en las normativas vigentes para la apertura de la Unidad de Negocios Fiduciarios.

A partir de dicha comunicación se ha resuelto la habilitación de la "Unidad de Negocios Fiduciarios", constituyendo una unidad separada y claramente diferenciada de las demás actividades del banco, para actuar como fiduciarios en contratos de fideicomiso siendo la finalidad de la unidad realizar operaciones bajo el amparo legal de las garantías y seguridades jurídicas previstas en la Ley 921/96 de Negocios Fiduciarios, a los efectos de dar lugar a la formación de patrimonios autónomos con bienes a ser transferidos por los fideicomitentes al fiduciario para cumplir con las instrucciones de los fideicomitentes en cada convenio.

Al cierre de ejercicio 2021 y 2020 la Unidad de Negocios Fiduciarios presenta los siguientes números:

Ejercicio	Cantidad de negocios fiduciarios	Activo fiduciario	Patrimonio autónomo
31.12.2021	109	4.968.938.118.489	3.383.484.646.183
31.12.2020	82	5.985.774.182.868	4.618.343.061.475